Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Prospekt Informacyjny
Rockbridge Neo Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

(wcześniej Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy, AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Podatkowy, AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy, MetLife Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy, Nationale-Nederlanden Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty) z wydzielonymi subfunduszami

Rockbridge Neo SFIO zwany dalej „Funduszem"

Oznaczenia Subfunduszy:

- **Rockbridge Neo Subfundusz Konserwatywny Plus**
  (wcześniej Amplico Subfundusz Lokacyjny, AIG Subfundusz Pieniężny, AIG Subfundusz Pieniężny Plus, Amplico Subfundusz Pieniężny Plus, MetLife Subfundusz Lokacyjny, MetLife Subfundusz Oszczędnościowy Plus, MetLife Subfundusz Konserwatywny Plus, Nationale-Nederlanden Subfundusz Konserwatywny Plus)
- **Rockbridge Neo Subfundusz Obligacji Plus**
  (wcześniej Amplico Subfundusz Obligacji Plus, AIG Subfundusz Obligacji, AIG Subfundusz Obligacji Plus, MetLife Subfundusz Obligacji Plus, Nationale-Nederlanden Subfundusz Obligacji Plus)
- **Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Małych Spółek**
  (wcześniej Amplico Subfundusz Akcji Małych Spółek, AIG Subfundusz Zagranicznych Obligacji, AIG Subfundusz Aktywnej Alokacji, AIG Subfundusz Aktywnej Alokacji Plus, Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji Plus MetLife, Subfundusz Akcji Małych Spółek, Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Małych Spółek)
- **Rockbridge Neo Subfundusz Ochrony Wzrostu**
  (wcześniej AIG Subfundusz Stabilnego Wzrostu, AIG Subfundusz Stabilnego Wzrostu Plus, Amplico Subfundusz Stabilnego Wzrostu Plus, Amplico Subfundusz Ochrony Wzrostu, MetLife Subfundusz Ochrony Wzrostu, Nationale-Nederlanden Subfundusz Ochrony Wzrostu)
- **Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Nowa Europa**
  (wcześniej AIG Subfundusz Zrównoważony Nowa Europa, AIG Subfundusz Akcji Nowa Europa, Amplico Subfundusz Akcji Nowa Europa, MetLife Subfundusz Akcji Nowa Europa, Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Nowa Europa)
- **Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Polskich**
  (wcześniej AIG Subfundusz Akcji, AIG Subfundusz Akcji Plus, Amplico Subfundusz Akcji Plus, Amplico Subfundusz Akcji Polskich, MetLife Subfundusz Akcji Polskich, Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Polskich)
- **Rockbridge Neo Subfundusz Obligacji Światowych**
  (wcześniej AIG Subfundusz Obligacji Światowych, Amplico Subfundusz Obligacji Światowych, MetLife Subfundusz Obligacji Światowych, Nationale-Nederlanden Subfundusz Obligacji Światowych)
- **Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Amerykańskich**
  (wcześniej AIG Subfundusz Zrównoważony Światowy, AIG Subfundusz Surowcowy, Amplico Subfundusz Surowcowy, Amplico Subfundusz Akcji Amerykańskich, MetLife Subfundusz Akcji Amerykańskich, Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Amerykańskich)
- **Rockbridge Neo Subfundusz Zrównoważony Azjatycki**
  (wcześniej AIG Subfundusz Zrównoważony Azjatycki, Amplico Subfundusz Zrównoważony Azjatycki, MetLife Subfundusz Zrównoważony Azjatycki, Nationale-Nederlanden Subfundusz Zrównoważony Azjatycki)
- **Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych**
  (wcześniej AIG Subfundusz Akcji Światowych, AIG Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek Europejskich, Amplico Subfundusz Małych i Średnich Spółek Europejskich, Amplico Subfundusz Akcji Europejskich, Amplico Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych, MetLife Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych, Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych)
- **Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących**
  (wcześniej AIG Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących, Amplico Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących, MetLife Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących, Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących)
- **Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich**
  (wcześniej AIG Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich, Amplico Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich, MetLife Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich, Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich)
- **Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Europejskich**
  (wcześniej MetLife Subfundusz Akcji Europejskich, Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Europejskich)
- **Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Ameryki Łacińskiej**
  (wcześniej MetLife Subfundusz Akcji Ameryki Łacińskiej, Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Ameryki Łacińskiej)

(zwane dalej „Subfunduszami", a każdy z nich pojedynczo „Subfunduszem")

Organem Funduszu jest Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą przy ulicy Marszałkowskiej 142, 00-061 Warszawa (zwana dalej „Towarzystwem").

Adres strony internetowej Towarzystwa: www.rockbridge.pl

Niniejszy Prospekt został sporządzony na podstawie ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U.2023.681 t.j. z późn. zmianami)) oraz 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 (Dz.U.2018.2202 t.j.)

Data i miejsce sporządzenia Prospektu: 15.09.2006 r., Warszawa
Data sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego: 22.08.2023 r.

Spis treści

Rozdział pierwszy ... 3
Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Prospekcie Informacyjnym ... 3
Rozdział drugi ... 4
Dane o Towarzystwie ... 4
Rozdział trzeci ... 7
Dane o Funduszu i Subfunduszach ... 7
Podrozdział IIIa ... 9
ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ KONSERWATYWNY PLUS ... 13
Podrozdział IIIb ... 25
ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ OBLIGACJI PLUS ... 25
Podrozdział IIIc ... 38
ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI MAŁYCH SPÓŁEK ... 38
Podrozdział IIId ... 51
ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ OCHRONY WZROSTU ... 51
Podrozdział IIIe ... 63
ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI NOWA EUROPA ... 63
Podrozdział IIIf ... 75
ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI POLSKICH ... 75
Podrozdział IIIg ... 87
ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ OBLIGACJI ŚWIATOWYCH ... 87
Podrozdział IIIh ... 100
ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI AMERYKAŃSKICH ... 100
Podrozdział IIIi ... 113
ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY AZJATYCKI ... 113
Podrozdział IIIj ... 125
ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI RYNKÓW ROZWINIĘTYCH ... 125
Podrozdział IIIk ... 138
ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI RYNKÓW WSCHODZĄCYCH ... 138
Podrozdział III l ... 151
ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI CHIŃSKICH I AZJATYCKICH ... 151
Podrozdział IIIł ... 164
ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI EUROPEJSKICH ... 164
Podrozdział IIIm ... 175
ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ ... 175
Rozdział czwarty ... 186
Dane o Depozytariuszu ... 186
Rozdział piąty ... 189
Dane o podmiotach obsługujących Fundusz ... 189
Rozdział szósty ... 193
Informacje dodatkowe ... 193

Rozdział pierwszy

Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Prospekcie Informacyjnym

1.1. Firma, kraj siedziby, siedziba i adres Towarzystwa
Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Polska
ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa

1.2. Imiona i nazwiska osób fizycznych działających w imieniu Towarzystwa

Krzysztof Mazurek	Prezes Zarządu
Witold Chuść	Wiceprezes Zarząd
Piotr Franaszczuk	Wiceprezes Zarząd
Michał Tuczyński	Wiceprezes Zarząd
Jakub Ryba	Wiceprezes Zarząd

1.3. Oświadczam, że informacje zawarte w Prospekcie Funduszu są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane przepisami Ustawy i Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 maja 2013 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy.
Oświadczam także, że wedle mojej najlepszej wiedzy nie istnieją, poza ujawnionymi w Prospekcie, okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Funduszu.

Krzysztof Mazurek
Prezes Zarządu

Witold Chuść
Wiceprezes Zarządu

Piotr Franaszczuk
Wiceprezes Zarządu

Jakub Ryba
Wiceprezes Zarządu

Michał Tuczyński
Wiceprezes Zarządu

Rozdział drugi

Dane o Towarzystwie

2.1. Firma, kraj siedziby, siedziba i adres Towarzystwa wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej

Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Polska
ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa
tel. +48 22 538 97 77
faks +48 22 538 97 98
Strona internetowa: www.rockbridge.pl
Adres poczty elektronicznej: info@rockbridge.pl

2.2. Data udzielenia zezwolenia na wykonywanie działalności przez Towarzystwo:

14 maja 1998 r.

2.3. Oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod którym Towarzystwo jest zarejestrowane

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000002970

2.4. Wysokość kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego na ostatni dzień bilansowy.

Wysokość kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego według stanu na dzień 31 grudnia 2022 r. (dane w PLN)

Kapitał zakładowy	30 246 192,00*
Kapitał zapasowy	18 370 691,28
Pozostałe kapitały rezerwowe	43 003 575,09
Nierozliczony zysk/strata z lat ubiegłych	0,00
Strata/Zysk za rok bieżący	7 930 982,88
Kapitał własny	99 551 441,16

*Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 27 251 869,00 zł.

2.5. Informacja o tym, że kapitał zakładowy Towarzystwa został opłacony

Kapitał zakładowy Towarzystwa został w pełni opłacony.

2.6. Firma i siedziba podmiotu dominującego wobec Towarzystwa w rozumieniu art. 4 pkt 14 Ustawy o ofercie, ze wskazaniem cech tej dominacji, a także firmę (nazwę) lub imiona i nazwiska oraz siedzibę akcjonariuszy towarzystwa posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, z podaniem posiadanej przez nich liczby głosów.

Podmiotem pośrednio dominującym w stosunku do Towarzystwa jest: ALTUS S.A. z siedzibą w Warszawie. Według stanu na dzień ostatniej aktualizacji Prospektu ALTUS S.A. posiada pośrednio 87,156% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz 87,156% udziału w kapitale zakładowym Towarzystwa.

ALTUS Agent Transferowy sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jest podmiotem posiadającym 87,156% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz 87,156% udziału w kapitale zakładowym Towarzystwa.

Wskazanie niektórych cech dominacji w grupie Towarzystwa:

a) ALTUS S.A. posiada pośrednio przez inne podmioty większość głosów w organach Towarzystwa,

b) ALTUS Agent Transferowy sp. z o.o. posiada bezpośrednio większość głosów w organach Towarzystwa.

Akcjonariusze Towarzystwa posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, z podaniem posiadanej przez nich liczby głosów:

Nazwa i siedziba akcjonariusza Towarzystwa	Liczba głosów	Procent głosów
ALTUS Agent Transferowy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	505.352 głosów	87,156%
Piotr Osiecki	57.975 głosów	9,999%

2.7. Imiona i nazwiska:

2.7.1. członków Zarządu Towarzystwa, ze wskazaniem pełnionych funkcji w Zarządzie

Krzysztof Mazurek	Prezes Zarządu
Witold Chuść	Wiceprezes Zarządu
Piotr Franaszczuk	Wiceprezes Zarządu
Michał Tuczyński	Wiceprezes Zarządu
Jakub Ryba	Wiceprezes Zarządu

2.7.2. członków Rady Nadzorczej Towarzystwa, ze wskazaniem Przewodniczącego

Katarzyna Szwarc	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Ireneusz Fąfara	Członek Rady Nadzorczej
Bogusław Galewski	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Ladko	Członek Rady Nadzorczej
Robert Soszyński	Członek Rady Nadzorczej

2.7.3. osób fizycznych zarządzających Funduszem, ze wskazaniem subfunduszy, którymi zarządzają:

Rockbridge NEO SFIO Subfundusz Konserwatywny Plus	Katarzyna Rokicka Krystian Jarmoła
Rockbridge NEO SFIO Subfundusz Obligacji Plus	Katarzyna Rokicka Krystian Jarmoła
Rockbridge NEO SFIO Subfundusz Akcji Małych Spółek	Jakub Ryba Jędrzej Łukomski
Rockbridge NEO SFIO Subfundusz Ochrony Wzrostu	Krystian Jarmoła
Rockbridge NEO SFIO Subfundusz Akcji Nowa Europa	Wojciech Dębski Andrzej Lis
Rockbridge NEO SFIO Subfundusz Akcji Polskich	Jakub Ryba
Rockbridge NEO SFIO Subfundusz Obligacji Światowych	Michał Tuczyński Tomasz Wilczęga

Rockbridge NEO SFIO Subfundusz Akcji Amerykańskich	Wojciech Dębski Andrzej Lis
Rockbridge NEO SFIO Subfundusz Zrównoważony Azjatycki	Michał Tuczyński Tomasz Wilczęga
Rockbridge NEO SFIO Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych	Wojciech Dębski Andrzej Lis
Rockbridge NEO SFIO Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących	Wojciech Dębski Andrzej Lis
Rockbridge NEO SFIO Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich	Michał Tuczyński Tomasz Wilczęga
Rockbridge NEO SFIO Subfundusz Akcji Europejskich	Wojciech Dębski Andrzej Lis
Rockbridge NEO SFIO Subfundusz Akcji Ameryki Łacińskiej	Michał Tuczyński Tomasz Wilczęga

2.8. Osoby wymienione w pkt 2.7. nie pełnią innych funkcji poza Towarzystwem, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu

2.9. Nazwy innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, nieobjętych danym prospektem

Rockbridge Neo Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Bezpieczna Inwestycja 2
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Bezpieczna Inwestycja 4
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Bezpieczna Inwestycja 5
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Inwestycja
mBank Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Long – Short
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty SMALL CAPS+
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Global Macro
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Value Equity
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Alpha Hedge
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty MID CAPS+
ALTER Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Rynków Zagranicznych 2
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Gier i Innowacji
ALTER Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Global Opportunities w likwidacji
ALTER Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Akcji Globalnych 2 w likwidacji
ALTER Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
ALTER Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Rynku Polskiego 2
ALTER Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywnej Alokacji Spółek Dywidendowych
ALTER Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Strategia
ALTER Multi Asset Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Globalnych Spółek Dywidendowych
ALTER Fundusz Inwestycyjny Zamknięty GlobAl 2 w likwidacji
ALTER Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Akcji Globalnych
ALTER Alternative Investments Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
ALTER KAPITAŁ PLUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji
ALTER 29 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
SS1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
NGU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
ALTUS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności w likwidacji
ALTUS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności 3 w likwidacji
Rockbridge Value Growth Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
Kropka III Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
BeGlobal Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

2.10. Skrótowe informacje o stosowanej w Towarzystwie polityce wynagrodzeń

Towarzystwo opracowało i przyjęło Politykę Wynagrodzeń (dalej: Polityka) określającą zasady wynagradzania osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Rockbridge TFI lub zarządzanych Funduszy (osób zajmujących kluczowe stanowiska). 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 osiąganych 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 zagrozi 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) wyniki finansowe osiągnięte przez Towarzystwo;

b) wyniki osiągane przez zarządzane fundusze inwestycyjne;

c) realizacja celów wskazanych określonych dla danego pracownika lub jednostki organizacyjnej Towarzystwa;

d) niewystąpienie zdarzeń, będących wynikiem działań pracownika, mających wpływ na materializację po stronie Towarzystwa lub funduszy inwestycyjnych, którymi zarządza, określonych ryzyk.

Osoba zajmująca kluczowe stanowisko może nabyć prawa do wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników nie częściej niż raz w roku kalendarzowym.
Funkcjonująca w Towarzystwie Polityka wynagrodzeń dostępna jest na stronie internetowej www.rockbridge.pl.

2.11. Towarzystwo nie przekazało zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw zarządzającemu z Unii Europejskiej prowadzącemu działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Rozdział trzeci
Dane o Funduszu i Subfunduszach

3.1. W dniu 15 września 2006 r. KPWiG udzieliła zezwolenia nr DFI/W/4033-25/1-1-4212/06 na utworzenie Funduszu.
3.2. Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy (obecnie Rockbridge Neo Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty) z wydzielonymi subfunduszami został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 15 listopada 2006 r. pod numerem RFi 263.
3.3. Fundusz posiada osobowość prawną. Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej.
3.4. Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami. Konstrukcja ta stwarza możliwość utworzenia w ramach jednego funduszu inwestycyjnego wielu subfunduszy, z których każdy może realizować własną politykę inwestycyjną. W trakcie działania Funduszu możliwe jest również tworzenie nowych Subfunduszy oraz likwidowanie istniejących, w sposób określony w Statucie.
3.5. Fundusz w ramach Subfunduszy zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1, B, E i I. Jednostki Uczestnictwa różnią się pod względem stawek opłat manipulacyjnych określonych w Statucie Funduszu, sposobem zbywania Jednostek Uczestnictwa, Minimalną Wpłatą oraz wysokością opłat obciążających Aktywa Subfunduszu.
3.6. Zasady działania Zgromadzenia Uczestników
3.6.1. Fundusz zwołuje Zgromadzenie Uczestników w celu wyrażenia zgody na:
a. przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
b. przejęcie zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw przez zarządzającego z Unii Europejskiej.
3.6.2. Zgromadzenie Uczestników zwołuje Towarzystwo zawiadamiając o tym każdego Uczestnika indywidualnie przesyłką poleconą lub na trwałym nośniku informacji, co najmniej na 21 dni przed planowanym terminem Zgromadzenia Uczestników.
3.6.3. Zawiadomienie, o którym mowa w pkt 3.6.2., zawiera:
a. informację o miejscu i terminie Zgromadzenia Uczestników,
b. wskazanie zdarzenia, o którym mowa w ust. 1, co do którego Zgromadzenie Uczestników ma wyrazić zgodę,
c. informację o zawieszeniu zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu lub wszystkich Subfunduszy,
d. informację o dniu, na jaki jest ustalona lista Uczestników uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu Uczestników.
3.6.4. Od dnia ogłoszenia o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa wraz z dokumentem zawierającym kluczowe informacje udostępnia się informację o planowanym Zgromadzeniu Uczestników zawierającą informacje, o których mowa w pkt. 3.6.3.
3.6.5. Towarzystwo przed przekazaniem Uczestnikom zawiadomienia, o którym mowa w pkt 3.6.3., ogłasza o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników, w sposób określony dla ogłaszania zmian Statutu Funduszu.
3.6.6. Uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są Uczestnicy wpisani do Rejestru Uczestników Funduszu według stanu na koniec drugiego dnia roboczego poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników. W sprawach dotyczących tylko danego Subfunduszu uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są Uczestnicy wyłącznie tego Subfunduszu.
3.6.7. Zgromadzenie Uczestników jest ważne, jeżeli wezmą w nim udział Uczestnicy uprawnieni zgodnie z pkt 3.6.6. posiadający, co najmniej 50% Jednostek Uczestnictwa Funduszu lub Subfunduszu według stanu na dwa dni robocze przed dniem Zgromadzenia Uczestników.
3.6.8. Przed podjęciem uchwały przez Zgromadzenie Uczestników Zarząd Towarzystwa przedstawia Uczestnikom swoją rekomendację oraz udziela wyjaśnień i odpowiada na zadane pytania przez Uczestników na temat zagadnień związanych ze zdarzeniem będącym przedmiotem Zgromadzenia Uczestników. Uczestnik może również w tym czasie wnioskować o przeprowadzenie dyskusji w przedmiocie zasadności wyrażenia zgody w kwestiach będących przedmiotem Zgromadzenia Uczestników.
3.6.9. Każda pełna Jednostka Uczestnictwa upoważnia Uczestnika do oddania jednego głosu. Ułamkowe części Jednostek Uczestnictwa podlegają zaokrągleniu w dół do pełnych Jednostek Uczestnictwa.
3.6.10. Uchwała o wyrażeniu zgody, o której mowa w pkt 3.6.1., zapada większością 2/3 głosów Uczestników obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu Uczestników.
3.6.11. Uchwała Zgromadzenia Uczestników jest protokołowana przez notariusza.
3.6.12. Zgromadzenie Uczestników odbywa się w miejscu siedziby Funduszu.
3.6.13. Koszty odbycia Zgromadzenia Uczestników ponosi Towarzystwo.
3.6.14. Niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 7 dni od zakończenia Zgromadzenia Uczestników, Towarzystwo ogłasza treść podjętych na nim uchwał na stronie internetowej www.rockbridge.pl.
3.6.15. Uczestnik może zaskarżyć uchwałę Zgromadzenia Uczestników w drodze wytoczonego przeciwko Funduszowi powództwa o stwierdzenie jej nieważności na warunkach wskazanych w art. 87e Ustawy.
3.6.16. Tryb działania Zgromadzenia Uczestników oraz podejmowania uchwał poza sprawami określonymi w Statucie określa regulamin przyjęty przez Zgromadzenie Uczestników.
3.6.17. Uczestnik może ustanowić pełnomocnika do udziału w Zgromadzeniu Uczestników. Pełnomocnictwo powinno być udzielone w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
3.7. Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa nowych Subfunduszy
Statut Funduszu przewiduje możliwość prowadzenia zapisów na jednostki uczestnictwa nowych subfunduszy. W przypadku tworzenia nowych subfunduszy zapisy na Jednostki Uczestnictwa zostaną przeprowadzone według poniższej procedury.
Zapisy na Jednostki Uczestnictwa nowych subfunduszy prowadzi Towarzystwo oraz dystrybutorzy Funduszu. Zapis na Jednostki Uczestnictwa jest bezwarunkowy i nieodwołalny. Zapisu na Jednostki Uczestnictwa nowych subfunduszy może dokonać Towarzystwo oraz akcjonariusz Towarzystwa. Termin rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na jednostki uczestnictwa nowego subfunduszu zostanie ogłoszony przez Towarzystwo na stronie internetowej www.rockbridge.pl. Przyjmowanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa nowego subfunduszu rozpoczyna się nie szybciej niż w dniu wejścia w życie zmian Statutu Funduszu związanych z utworzeniem nowego subfunduszu. Zakończenie przyjmowania zapisów nastąpi nie później niż po upływie 2 miesięcy od dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów. W ramach zapisów na Jednostki Uczestnictwa nowego subfunduszu, cena Jednostki Uczestnictwa będzie ceną stałą, jednolitą dla wszystkich jednostek objętych zapisami. Towarzystwo nie pobiera żadnych opłat związanych z nabywaniem Jednostek Uczestnictwa w ramach przyjmowania zapisów.
Wpłaty na Jednostki Uczestnictwa nowych subfunduszy mogą być dokonywane w formie pieniężnej na wydzielony rachunek Funduszu prowadzony na rzecz subfunduszu przez Depozytariusza. W terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów, Towarzystwo przydziela Jednostki Uczestnictwa. Towarzystwo dokonuje przydziału Jednostek Uczestnictwa pod warunkiem zebrania w trakcie zapisów na jednostki uczestnictwa danego subfunduszu minimalnej kwoty wpłaty. Przydział Jednostek Uczestnictwa następuje z chwilą wpisania do Rejestru Uczestników Funduszu liczby Jednostek Uczestnictwa przypadających na dokonaną wpłatę, powiększoną o odsetki lub inne pożytki uzyskane do dnia przydziału Jednostek Uczestnictwa subfunduszu. Łączna minimalna wysokość wpłat do nowego subfunduszu niezbędna do jego utworzenia nie może być mniejsza niż 400.000 złotych (słownie: czterysta tysięcy złotych).
W przypadku nie zebrania wymaganej minimalnej kwoty wpłat do nowego subfunduszu, Towarzystwo niezwłocznie nie później jednak niż w terminie 14 (czternastu) dni od dnia upływu terminu przyjmowania zapisów zwróci wpłaty dokonane do Funduszu tytułem opłacenia zapisu na jednostki uczestnictwa subfunduszu powiększone o wartość otrzymanych pożytków i odsetki naliczone przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia upływu terminu przyjmowania zapisów oraz pobrane opłaty manipulacyjne.

Fundusz nie nawiązuje stosunków gospodarczych z Inwestorami powiązanymi z Państwem trzecim wysokiego ryzyka. Za powiązanie z Państwem trzecim wysokiego ryzyka rozumie się następujące sytuacje:

- Uczestnik lub Inwestor jest obywatelem, ma miejsce stałego zamieszkania, zameldowania lub jest zarejestrowany w Państwie trzecim wysokiego ryzyka lub podany przez niego adres do korespondencji wskazuje na Państwo trzecie wysokiego ryzyka;
- Beneficjent rzeczywisty, pełnomocnik, przedstawiciel, reprezentant Uczestnika lub Inwestora jest obywatelem, ma miejsce stałego zamieszkania, zameldowania lub jest zarejestrowany w Państwie trzecim wysokiego ryzyka lub podany przez niego adres do korespondencji wskazuje na Państwo trzecie wysokiego ryzyka.

Przez Państwo trzecie wysokiego ryzyka rozumie się państwo trzecie zidentyfikowane przez Komisję Europejską w akcie delegowanym przyjętym na podstawie art. 9 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/849 z dnia 20 maja 2015 r. w sprawie zapobiegania wykorzystywaniu systemu finansowego do prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu, zmieniająca rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 i uchylająca dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2005/60/WE oraz dyrektywę Komisji 2006/70/WE.
W przypadku istniejących stosunków gospodarczych z Inwestorami mającymi powiązania lub u których w wyniku zmiany danych pojawi się powiązanie z Państwem trzecim wysokiego ryzyka, Towarzystwo i Fundusze stosują wzmożone środki bezpieczeństwa finansowego, w tym uzyskują dodatkowe informacje o Inwestorze oraz Beneficjencie rzeczywistym, zamierzonym charakterze stosunków gospodarczych, źródle majątku Inwestora oraz beneficjenta rzeczywistego i źródle pochodzenia wartości majątkowych pozostających w dyspozycji Inwestora oraz beneficjenta rzeczywistego w ramach stosunków gospodarczych lub transakcji, jak również o przyczynach i okolicznościach zamierzonych lub przeprowadzonych transakcji. W ww. przypadkach niezbędne jest uzyskanie akceptacji kadry kierowniczej wyższego szczebla na kontynuację stosunków gospodarczych z takim Inwestorem.

Działając na podstawie Rozporządzenia Rady (UE) nr 833/2014 dotyczącego środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację na Ukrainie oraz Rozporządzenia Rady (WE) nr 765/2006 dotyczące środków ograniczających w związku z sytuacją na Białorusi i udziałem Białorusi w agresji Rosji wobec Ukrainy, od dnia 12 kwietnia 2022 r. Fundusz nie zbywa Jednostek Uczestnictwa następującym Inwestorom:

- jakimkolwiek obywatelom rosyjskim lub osobom fizycznym zamieszkałym w Rosji lub jakimkolwiek osobom prawnym, podmiotom lub organom z siedzibą w Rosji;
- jakimkolwiek obywatelom białoruskim lub osobom fizycznym zamieszkałym na Białorusi, lub dowolnym osobom prawnym, podmiotom lub organom z siedzibą na Białorusi.

Powyższe postanowienie w odniesieniu do sankcji wynikających z Rozporządzenia Rady (UE) nr 833/2014 nie ma zastosowania do obywateli państwa członkowskiego, państwa będącego członkiem Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub Szwajcarii ani do osób fizycznych posiadających zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie członkowskim, w państwie będącym członkiem Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub w Szwajcarii, w odniesieniu do Rozporządzenia Rady (WE) nr 765/2006 nie ma zastosowania do obywateli państwa członkowskiego Unii Europejskiej i osób fizycznych posiadających zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie członkowskim Unii Europejskiej pod warunkiem udokumentowania posiadania takiego obywatelstwa lub zezwolenia na pobyt.

3.8. Oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą polityka inwestycyjną

Oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta z wykonania usługi atestacyjnej

Dla Zarządu Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy niezależną usługę atestacyjną, dającą racjonalną pewność, której przedmiotem było wyrażenie opinii w zakresie:

- zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy opisanych w Rozdziale III Prospektu Informacyjnego Funduszu sporządzonego w dniu 2 stycznia 2023 r. („Prospekt Informacyjny Funduszu"), przyjętych przez Zarząd Rockbridge Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Zarząd") dla każdego z następujących subfunduszy wydzielonych w ramach Rockbridge Neo Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz"):

1. Rockbridge Neo Subfundusz Konserwatywny Plus,
2. Rockbridge Neo Subfundusz Obligacji Plus,
3. Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Małych Spółek,
4. Rockbridge Neo Subfundusz Ochrony Wzrostu,
5. Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Nowa Europa,
6. Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Polskich,
7. Rockbridge Neo Subfundusz Obligacji Światowych,
8. Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Amerykańskich,
9. Rockbridge Neo Subfundusz Zrównoważony Azjatycki,
10. Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych,
11. Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących,
12. Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich,
13. Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Europejskich,
14. Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Ameryki Łacińskiej,

(„Subfundusze") z metodami i zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, w tym w szczególności w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych w brzmieniu nadanym Rozporządzeniem Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniającym rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (zwanych dalej „przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych"), a także zgodności i kompletności powyższych zasad wyceny z polityką inwestycyjną każdego z Subfunduszy, zawartą w Statucie Funduszu w Rozdziale III i IV w następujących paragrafach:

1. Rockbridge Neo Subfundusz Konserwatywny Plus – paragraf 20 - 23,

KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa, tel. +48 (22) 528 11 11, fax +48 (22) 528 1009, Email kpmg@kpmg.pl, Internet www.kpmg.pl

© 2023 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., polska spółka komandytowa i członek globalnej organizacji KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich skupionych w KPMG International Limited, prywatną spółką angielską z odpowiedzialnością ograniczoną do wysokości gwarancji. Wszelkie prawa zastrzeżone.

2. Rockbridge Neo Subfundusz Obligacji Plus – paragraf 24 - 28,
3. Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Małych Spółek – paragraf 29 - 33,
4. Rockbridge Neo Subfundusz Ochrony Wzrostu – paragraf 34 - 38,
5. Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Nowa Europa – paragraf 39 - 42,
6. Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Polskich – paragraf 43 - 47,
7. Rockbridge Neo Subfundusz Obligacji Światowych – paragraf 48 - 48[1],
8. Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Amerykańskich – paragraf 49 - 49[1],
9. Rockbridge Neo Subfundusz Zrównoważony Azjatycki – paragraf 50 – 50[1],
10. Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących – paragraf 51 - 51[1],
11. Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych – paragraf 52 - 52[1],
12. Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich – paragraf 53 - 53[1],
13. Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Europejskich – paragraf 53[2] - 53[3],
14. Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Ameryki Łacińskiej – paragraf 53[4] - 53[5].

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Rockbridge Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest odpowiedzialny za wybór i przyjęcie metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy zgodnych z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz za zgodność i kompletność tych zasad z polityką inwestycyjną każdego z Subfunduszy. Zarząd jest odpowiedzialny także za przyjęcie polityki inwestycyjnej dla każdego z Subfunduszy.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem było sporządzenie oświadczenia o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy opisanych w Prospekcie Informacyjnym Funduszu, z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz o zgodności i kompletności tych zasad z polityką inwestycyjną każdego z Subfunduszy.

Usługę przeprowadziliśmy zgodnie z postanowieniami Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3000 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) „Usługi atestacyjne inne niż badanie lub przeglądy historycznych informacji finansowych", przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów („KRBR"). Standard ten nakłada na nas obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że przyjęte zasady wyceny aktywów Subfunduszy są zgodne i kompletne oraz metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszy są zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, w oparciu o przyjęte kryteria. Racjonalna pewność to mniej niż absolutna pewność.

Jako firma stosujemy Międzynarodowy Standard Kontroli Jakości 1 „Kontrola jakości firm przeprowadzających badania i przeglądy sprawozdań finansowych oraz wykonujących inne zlecenia usług atestacyjnych i pokrewnych" przyjęty przez KRBR jako krajowy standard kontroli jakości, który wymaga od nas wdrożenia i utrzymywania kompleksowego systemu kontroli jakości z udokumentowaną polityką i procedurami dotyczącymi zgodności z zasadami etyki, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie regulacjami i przepisami prawa.

Spełniamy wymogi dotyczące niezależności i etyki wynikające z Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („IESBA") przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów jako zasady etyki zawodowych księgowych, który jest oparty na podstawowych zasadach dotyczących uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, zachowania tajemnicy informacji oraz profesjonalnego postępowania, jak również inne wymogi niezależności i etyki, które mają

zastosowanie dla niniejszej usługi atestacyjnej w Polsce.

Przeprowadzone procedury

Wybór procedur zależy od naszego osądu, w tym od naszej oceny ryzyka wystąpienia, wskutek oszustw lub błędów, istotnego zniekształcenia dotyczącego zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz zgodności i kompletności zasad wyceny aktywów z polityką inwestycyjną każdego z Subfunduszy.

Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną z zapewnieniem zgodności i kompletności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu w celu zaplanowania stosownych do danych okoliczności procedur, które mają nam zapewnić uzyskanie wystarczających i odpowiednich dowodów, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności jej działania.

Przeprowadzone przez nas procedury obejmowały również ocenę, czy zagadnienie będące przedmiotem usługi jest odpowiednie, a przyjęte kryteria stosowne do danych okoliczności.

Ocena nie obejmowała weryfikacji, czy opisane w Prospekcie Informacyjnym Funduszu metody i zasady były stosowane do wyceny aktywów Subfunduszy ani też, czy opisane w Statucie Funduszu polityki inwestycyjne Subfunduszy były przestrzegane.

Przeprowadzona przez nas ocena metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy została dokonana na dzień wydania niniejszego oświadczenia. Nie jesteśmy odpowiedzialni za aktualizację niniejszego oświadczenia w związku ze zmianami metod i zasad wyceny aktywów, które zostaną wprowadzone po tym dniu.

Określenie kryteriów

Ocenę zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy dokonaliśmy w oparciu o przepisy dotyczące rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Ocenę zgodności i kompletności zasad wyceny aktywów Subfunduszy dokonaliśmy w oparciu o politykę inwestycyjną każdego z Subfunduszy opisaną w Statucie Funduszu w Rozdziale III i IV w paragrafach wskazanych powyżej w części Wprowadzenie.

Opinia

Podstawę sformułowania naszej opinii stanowią kwestie opisane powyżej, dlatego nasza opinia powinna być czytana z uwzględnieniem tych kwestii.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Naszym zdaniem, opisane w Rozdziale III Prospektu Informacyjnego Funduszu:

- metody i zasady wyceny aktywów każdego z Subfunduszy są, we wszystkich istotnych aspektach, zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych; oraz
- zasady wyceny aktywów każdego z Subfunduszy są, we wszystkich istotnych aspektach, kompletne i zgodne z politykami inwestycyjnymi przyjętymi dla każdego z Subfunduszy opisanymi w Statucie Funduszu w Rozdziale III i IV w paragrafach wskazanych powyżej w części Wprowadzenie.

Objaśnienie uzupełniające – ograniczenie używania

Niniejsze oświadczenie zostało sporządzone wyłącznie w celu spełnienia wymogów określonych w art. 220 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i nie może być wykorzystane w innych celach.

W imieniu firmy audytorskiej
KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr na liście firm audytorskich: 3546

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

ŁUKASZ
LACHOWSKI

Łukasz Lachowski

Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 13305
Pełnomocnik

Warszawa, 2 stycznia 2023 r.

Podrozdział IIIa

ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ KONSERWATYWNY PLUS

(zwany dalej również Subfunduszem)

(wcześniej AIG Subfundusz Pieniężny, AIG Subfundusz Pieniężny Plus, Amplico Subfundusz Pieniężny Plus, Amplico Subfundusz Lokacyjny, MetLife Subfundusz Lokacyjny, MetLife Subfundusz Oszczędnościowy Plus, MetLife Subfundusz Konserwatywny Plus, Nationale-Nederlanden Subfundusz Konserwatywny Plus)

3.8. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz, w tym:

a) Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu różnych kategorii, jeżeli Fundusz zbywa jednostki różnych kategorii

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1, B, E oraz I. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania. Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów, bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz. Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów, bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania. W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu. Jednostki Uczestnictwa kategorii E zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów, bez ograniczeń w ramach Rachunku IKZE we wszystkich Subfunduszach. Jednostki Uczestnictwa kategorii I zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów, bez ograniczeń w ramach Rachunku IKE we wszystkich Subfunduszach. Kategorie Jednostek Uczestnictwa mogą być także zróżnicowane pod względem Minimalnej Wpłaty oraz wysokości opłat obciążających Aktywa Subfunduszu.

W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa (kategorii A) Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, zbywanych bezpośrednio przez Fundusz, pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa (kategorii A1) Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat.
Tabela Opłat dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Opłaty związane ze zbywaniem, odkupywaniem i zamianą Jednostek Uczestnictwa kategorii B określone są w Regulaminie Programu Systematycznego Oszczędzania i nie mogą być wyższe niż maksymalna wysokość tych opłat określona w Statucie Funduszu.

Nie jest pobierana opłata związana ze zbywaniem, odkupywaniem, zamianą i konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii E. Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

b) Informacja, że Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich, podlegają dziedziczeniu, mogą być przedmiotem zastawu

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z Jednostek Uczestnictwa kategorii I i E traktowane jest jako zwrot. Ustanowienie zastawu na Jednostkach Uczestnictwa staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy lub zastawnika, odpowiedniego zapisu w Rejestrze Uczestników Funduszu, po przedstawieniu Towarzystwu umowy zastawu, z uwzględnieniem przepisów Ustawy oraz przepisów dotyczących zastawu rejestrowego i zastawu skarbowego.

3.9. Zwięzłe określenie praw Uczestników Funduszu

Uczestnik Funduszu ma prawo w szczególności do:

a) nabywania Jednostek Uczestnictwa,
b) żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
c) zamiany/konwersji Jednostek Uczestnictwa,
d) ustanawiania zastawu na Jednostkach Uczestnictwa,
e) ustanawiania pełnomocnika,

f) otrzymania potwierdzenia dokonanego zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
g) otrzymania środków pieniężnych należnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
h) żądania doręczenia prospektu informacyjnego,
i) udziału w Zgromadzeniu Uczestników

3.10. Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Zapisy na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odbyły się na zasadach określonych w art. 15 ust. 5 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.) oraz w Statucie Funduszu, tzn. Towarzystwo dokonało zapisu na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy w łącznej kwocie 4.800.000 (słownie: cztery miliony osiemset tysięcy) złotych w terminie 14 (słownie: czternastu) dni od dnia doręczenia Towarzystwu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na utworzenie Funduszu. Z wpłat do Funduszu w ramach zapisów Towarzystwo stworzyło portfele inwestycyjne Subfunduszy. Wysokość wpłat na Jednostki Uczestnictwa każdego z Subfunduszy wyniosła 400.000 (słownie: czterysta tysięcy) złotych.

3.11. Sposób i szczegółowe warunki

3 11.1. Zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny. Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa. Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze zlecenia otwarcia rachunku w Funduszu, z zastrzeżeniem zdania następnego. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz, pod warunkiem złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 w ramach Subfunduszu Minimalna Wpłata wynosi 500 (słownie: pięćset) złotych. Każda następna wpłata nie może być niższa niż 250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) złotych. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych minimalna Wpłata Początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o uczestnictwo w danym Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto) złotych.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E oraz I Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o prowadzenie Rachunku IKZE lub umowie o prowadzenie Rachunku IKE. Kwoty Minimalnych Wpłat początkowych i wpłat następnych nie mogą być wyższe od kwot wyżej wymienionych wpłat dokonywanych przez Inwestorów i Uczestników poza tymi programami. Wpłaty dokonywane na Rachunek IKZE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, oraz w przypadku osoby, która złoży oświadczenie, że prowadzi pozarolniczą działalność, limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1a ww. ustawy. Osoba, która zawarła z Funduszem umowę o prowadzenie Rachunku IKZE zobowiązana jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach mających wpływ na wysokość przysługującego jej limitu wpłat na IKZE.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu następuje poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu a następnie dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, zgodnie ze złożonym zleceniem, albo poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem posiadania przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu otwartego rachunku w Funduszu. Nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 może nastąpić poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, pod warunkiem wcześniejszego złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa. Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Z zastrzeżeniem nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez Inwestora. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację Inwestora lub Uczestnika Funduszu, w szczególności:

- w przypadku osób fizycznych – imię i nazwisko Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres, numer PESEL lub datę urodzenia, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, jak również cechy dokumentu, na podstawie którego stwierdzono tożsamość osoby;
- w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – nazwę (firmę) Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres siedziby, numer REGON, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze.

Fundusz żąda przedłożenia oryginałów lub złożenia kopii (w tym kopii poświadczonych notarialnie) dokumentów potwierdzających dane identyfikujące Inwestora i Uczestnika Funduszu, a w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – dokumentów potwierdzających umocowanie do ich reprezentacji.

W przypadku dokumentów sporządzonych poza granicą Rzeczpospolitej Polskiej należy przedłożyć Funduszowi następujące dokumenty:

- albo, z wyłączeniem dokumentów tożsamości, przysięgłe tłumaczenie przedłożonych dokumentów na język polski lub ich uwierzytelnione odpisy sporządzone w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym te dokumenty zostały sporządzone, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi,
- albo kopie dokumentów sporządzonych poza terytorium Rzeczpospolitej Polskiej w języku angielskim, lub też przetłumaczone na język angielski i poświadczone za zgodność z oryginałem przez uprawniony podmiot państwa, w którym zostały przetłumaczone. Dokumenty dostarczone zgodnie z brzmieniem zdania poprzedzającego będą przyjęte przez Fundusz, jeżeli zostały sporządzone nie później niż na 2 miesiące przed datą ich przedłożenia Funduszowi.

Wybór rodzaju dostarczanych dokumentów należeć będzie do Uczestnika Funduszu, w przypadku, gdy Uczestnik Funduszu nie dokona wyboru formy w jakiej zamierza dostarczyć dokumenty, niniejsze uprawnienie przysługiwać będą Funduszowi, jednakże w razie wątpliwości co do brzmienia przedłożonego dokumentu, Fundusz będzie uprawniony do żądania przedłożenia tłumaczenia takiego dokumentu.

Uczestnik Funduszu zobowiązany jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach danych podlegających wpisowi do Rejestru, w szczególności adresu korespondencyjnego oraz danych dotyczących zasad i sposobu reprezentacji Uczestnika. W przypadku składania zleceń za pośrednictwem następujących dystrybutorów: mBank S.A. Uczestnik zobowiązany jest do dodatkowego powiadomienia dystrybutora o zmianie adresu korespondencyjnego.

Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu/wpłaty gotówkowej na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu /wpłaty gotówkowej danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację, w szczególności: imię i nazwisko lub nazwę (firmę) Uczestnika Funduszu, numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, numer PESEL lub datę urodzenia, nazwę dystrybutora. Za datę dokonania wpłaty i złożenia zlecenia uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Funduszu.

W związku z wymogiem sformułowanym w art. 46 Ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2018 r., poz. 723 tekst jedn.) przy przyjmowaniu pierwszego zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa Fundusz lub Dystrybutor odbierać będzie od Inwestorów oświadczenie w formie pisemnej lub dokumentowej o posiadaniu statusu osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne, członkiem rodziny osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne lub osobą znaną jako bliski współpracownik osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne w rozumieniu ww. ustawy zwanych dalej łącznie jako „PEP". Oświadczenie składane jest pod rygorem odpowiedzialności karnej za podanie danych niezgodnych

ze stanem faktycznym. Inwestor jest obowiązany do zawarcia w oświadczeniu klauzuli następującej treści: "Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia.". Klauzula ta zastępuje pouczenie o odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia. W przypadku oświadczenia Inwestora o posiadaniu statusu PEP otwarcie rejestru w Funduszu nastąpi po uprzednim wyrażeniu zgody przez Zarząd Towarzystwa. W związku z powyższym Towarzystwo informuje, że skutkować to może opóźnieniem lub odmową otwarcia rejestru i zbycia jednostek uczestnictwa Inwestorowi. Jednocześnie zobowiązuje się Uczestników do niezwłocznego poinformowania Towarzystwa na piśmie o zajęciu lub zaprzestaniu zajmowania eksponowanego stanowiska politycznego w rozumieniu ww. ustawy. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii E oraz I zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie, przy czym zasady nabycia tych Jednostek Uczestnictwa nie mogą być mniej korzystne dla Uczestnika Funduszu niż zasady dotyczące nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A.
Jednostki Uczestnictwa nabywane są w chwili wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych za dokonaną wpłatę. Fundusz dołoży starań aby nabycie nastąpiło w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o uznaniu rachunku bankowego Funduszu związanego z Subfunduszem wpłatą dokonaną zgodnie z treścią Statutu Funduszu na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Nabycie powinno nastąpić nie później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i wpływu wpłaty na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Nabywca Jednostek Uczestnictwa nabywa liczbę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, odpowiadającą ilorazowi kwoty powierzonych środków i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny. Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie zbycia Jednostek Uczestnictwa.

3.11.2. Odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Prospekcie. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Funduszu u Dystrybutora z zastrzeżeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, lub w Funduszu, Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A, kategorii A1 oraz kategorii B z danego Rachunku Uczestnika w Subfunduszu wynosi 250 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Uczestnikiem Funduszu określa inną wartość. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarzane z mocy prawa. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa z chwilą wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Odkupienie następuje w następnym Dniu Wyceny, przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o zleceniu odkupienia. Z zastrzeżeniem przypadków, o których mowa w Prospekcie, odkupienie nie może nastąpić później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od złożenia zlecenia odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia odkupienia. Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa. Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa, odkupienia takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należny podatek oraz Opłatę Umorzeniową lub odkupienia wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii. W przypadku, gdy liczba Jednostek Uczestnictwa określona w zleceniu odkupienia jest większa od aktualnego salda Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub kwota określona w zleceniu odkupienia jest wyższa niż możliwa do uzyskania w wyniku odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub też w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Uczestnik posiadałby mniej niż jedną Jednostkę Uczestnictwa nieobjętą blokadą, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą.
Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
Nie pobiera się Opłaty Dystrybucyjnej od jednorazowego nabycia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu i danej kategorii do wysokości kwoty, otrzymanej za ostatnie dokonane jednorazowe odkupienie Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii (reinwestycja). Zwolnienie niniejsze przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym, pod warunkiem, że okres pomiędzy Dniem Wyceny, w którym odkupiono uprzednio nabyte Jednostki Uczestnictwa a dniem złożenia zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa nie przekracza 180 dni kalendarzowych.
Korzystanie z tego zwolnienia jest uzależnione od złożenia przez uprawnionego stosownego oświadczenia o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa w okresie nieprzekraczającym ostatnich 180 dni kalendarzowych.
Warunkiem uznania nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji jest złożenie zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa z wyraźną adnotacją „reinwestycja".
Zlecenia otrzymane przez Agenta Transferowego z tą samą datą wyceny realizowane są w następującej kolejności:

- nabycie Jednostek Uczestnictwa,
- konwersja/zamiana Jednostek Uczestnictwa,
- odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

przy czym dyspozycje blokady Jednostek Uczestnictwa oraz odwołania pełnomocnictwa realizowane będą w pierwszej kolejności niezwłocznie po ich otrzymaniu przez Agenta Transferowego.

3.11.3. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez pełnomocników

a) na rzecz osób fizycznych posiadających pełną zdolność do czynności prawnych

Osoby fizyczne mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa oraz wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu osobiście lub przez pełnomocników, Do pełnomocników wymogi o których mowa w 3.11.1- 3.11.2stosuje się odpowiednio.
Pełnomocnikiem Uczestnika Funduszu może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna. Pełnomocnictwo nie może upoważniać do udzielania dalszych pełnomocnictw, z wyjątkiem pełnomocnictwa udzielonego osobie prawnej. Uczestnik Funduszu może posiadać nie więcej niż 2 pełnomocników jednocześnie, chyba że Uczestnik jest osobą prawną, umowa lub regulamin dotyczący danego Programu Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego, Rachunku IKE lub Rachunku IKZE stanowi inaczej.
Pełnomocnictwo winno być udzielone, zmienione i odwołane w formie pisemnej w obecności pracownika Towarzystwa, przedstawiciela Towarzystwa, pracownika Dystrybutora lub z podpisem poświadczonym notarialnie. W przypadku dokonania czynności udzielenia pełnomocnictwa za granicą, Pełnomocnik Uczestnika Funduszu przedłoży odpis pełnomocnictwa w języku angielskim. Fundusz może zażądać przysięgłego tłumaczenia przedłożonego dokumentu na język polski i jego uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym ten dokument został sporządzony, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi. Odwołanie pełnomocnictwa możliwe jest również poprzez złożenie dyspozycji telefonicznej, pod warunkiem podpisania przez Uczestnika Umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu.
Udzielenie, zmiana, odwołanie lub wygaśnięcie pełnomocnictwa jest skuteczne w stosunku do Funduszu z chwilą otrzymania właściwej informacji przez Agenta Transferowego.
Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z realizacji zleceń złożonych przez osobę, której pełnomocnictwo wygasło, zostało zmienione lub odwołane, jeżeli Agent Transferowy nie został o tym wygaśnięciu, zmianie lub odwołaniu należycie powiadomiony.
Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za bezpośrednie lub pośrednie skutki złożenia sprzecznych zleceń przez Uczestnika i jego pełnomocnika.

b) na rzecz osób fizycznych posiadających ograniczoną zdolność do czynności prawnych

W przypadku osoby fizycznej posiadającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych (małoletni, który ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona częściowo) wykonywanie czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu powinno być dokonywane za zgodą przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego na podstawie zezwolenia udzielonego prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

c) na rzecz osób fizycznych nieposiadających zdolności do czynności prawnych

Osoba fizyczna nieposiadająca zdolności do czynności prawnych (małoletni, który nie ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona całkowicie) może wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu wyłącznie przez przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego za zezwoleniem udzielonym prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego.

Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

3.11.4. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez małżonków

Osoby fizyczne pozostające w związku małżeńskim oraz mające wspólność majątkową małżeńską mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa wspólnie. W tym przypadku jednostki zostaną zapisane na Wspólny Rachunek Małżeński. Otwarcie Wspólnego Rachunku Małżeńskiego następuje po złożeniu przez małżonków oświadczenia, że:

a) pozostają we wspólności majątkowej małżeńskiej;

b) wyrażają zgodę na składanie przez każdego z nich bez ograniczeń zleceń związanych z uczestnictwem w Funduszu, łącznie z żądaniem odkupienia przez Fundusz całego salda Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Wspólnym rachunku Małżeńskim;

c) przyjmują do wiadomości, że Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki zleceń złożonych przez małżonków i ewentualnych pełnomocników, będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich, a w przypadku zbiegu zleceń Fundusz będzie je realizował w kolejności wynikającej z zasad ogólnych;

d) zobowiązują się do natychmiastowego pisemnego zawiadomienia Funduszu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską o ustaniu wspólności majątkowej i jednoczesnego dostarczenia potwierdzonej kopii stosownego postanowienia sądu, bądź potwierdzonej kopii stosownej umowy w formie aktu notarialnego.

W przypadku ustania wspólności majątkowej małżeńskiej Fundusz, po otrzymaniu dokumentów zaświadczających o ustaniu wspólności majątkowej małżeńskiej, wykonuje dyspozycje dotyczące Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim stosownie do tych dokumentów.

3.11.5. Składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu

Uczestnik Funduszu ma prawo składać zlecenia nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa, z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, za pomocą telefonu i internetu, pod warunkiem zawarcia z Dystrybutorem umowy o składanie zleceń przez telefon lub za pomocą internetu. Przez zawarcie umowy rozumie się również pisemne oświadczenie Uczestnika o doręczeniu, zapoznaniu się i wyrażeniu zgody na treść odpowiednich regulaminów składania zleceń przez telefon i za pomocą internetu.

Umowa (regulamin), o której mowa powyżej, określa wszystkie warunki, w szczególności warunki i zasady składania zleceń za pomocą telefonu i internetu. Działając w porozumieniu z Towarzystwem Dystrybutor zastrzega sobie prawo wypowiedzenia umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu lub internetu, w przypadku, gdy częstotliwość i charakter składanych zleceń przez Uczestnika może godzić w interesy pozostałych Uczestników danego Funduszu, gdy działania Uczestnika będą nosiły charakter spekulacyjny. Działanie Towarzystwa i Dystrybutora wynika z potrzeby zapewnienia najlepszej ochrony interesów wszystkich Uczestników Funduszu.

Zlecenia składane za pomocą telefonu lub internetu przyjmowane są przez Fundusz lub przez Dystrybutora, który na podstawie umowy z Funduszem podjął się przyjmowania takich zleceń i który posiada stosowne zezwolenie KNF do przyjmowania takich zleceń.

3.11.6. Konwersja Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego oraz wysokość opłat z tym związanych.

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać konwersji Jednostek Uczestnictwa do subfunduszu Rockbridge Neo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu inwestycyjnym (Konwersja). Zlecenie Konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 może zostać złożone w formie pisemnej wyłącznie w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.

Konwersja

Zlecenie Konwersji jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO. Konwersji dokonuje się przez umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu funduszu inwestycyjnego (fundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO (funduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z odkupienia Jednostek Uczestnictwa (funduszu źródłowego). Zlecenie Konwersji jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (funduszu źródłowego) wpłyną na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa subfunduszu (funduszu docelowego) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, konwersja następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu konwersji. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia konwersji a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Konwersja może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dokonanie konwersji podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Konwersję

Stała Opłata za Konwersję jest pobierana w funduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Konwersję. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Konwersję.

b) zmiennej Opłaty za Konwersję

Zmienna Opłata za Konwersję jest równa iloczynowi kwoty konwersji i stawki zmiennej Opłaty za Konwersję. Zmienna Opłata za Konwersję pobierana jest w subfunduszu funduszu inwestycyjnego, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Konwersję stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu docelowego i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu źródłowego. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Konwersję wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Konwersję

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszach funduszu źródłowego i docelowego, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Konwersję, jest wartość aktywów netto subfunduszu funduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu funduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Konwersję

Uczestnicy Funduszu dokonujący konwersji Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego na Jednostki Uczestnictwa subfunduszu innego funduszu inwestycyjnego o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do

jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Konwersję od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.
Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 i jest określona w Tabeli Opłat u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Inwestowania.

3.11.7. Wypłaty kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wypłat dochodów Funduszu

Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po dniu wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

3.11.8. Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych – w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (Zamiana). Zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.

Zamiana

Zlecenie Zamiany jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w innym Subfunduszu wydzielonym w ramach tego samego funduszu inwestycyjnego. Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu (subfunduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Zlecenie Zamiany jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz źródłowy) wpłyną na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz docelowy) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, zamiana następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu zamiany. Okres pomiędzy złożeniem Zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.
Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Zamianę

Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Zamianę.

b) zmiennej Opłaty za Zamianę

Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest w Subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed Zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed Zamianą.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę

Uczestnicy Funduszu dokonujący zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.

Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 i jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Oszczędzania.

3.11.9. Spełnienia świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu

Zgodnie z art. 64 Ustawy Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników Funduszu 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.
Zgodnie z art. 33 ust. 3 Ustawy za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, banku krajowego, krajowego oddziału instytucji kredytowej uprawnionego do wykonywania działalności w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub podmiotu, o którym mowa w art. 32 ust. 2 (innego niż podmiot prowadzący działalność maklerską, bank krajowy oraz krajowy oddział instytucji kredytowej), odpowiadają solidarnie towarzystwo i ten podmiot, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które ten podmiot nie ponosi odpowiedzialności. Odpowiedzialność powyższa nie może być wyłączona, ograniczona lub w inny sposób zmieniona w drodze umowy. Umowy wyłączające odpowiedzialność są nieważne.
W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia opóźnionego jest wyższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Towarzystwo nabędzie Uczestnikowi dodatkowe Jednostki Uczestnictwa w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabyłby w dniu, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabył w wyniku opóźnionej realizacji zlecenia.
Nabycie powyższej liczby Jednostek Uczestnictwa zostanie wykonane po bieżącej wartości Jednostki Uczestnictwa bez pobrania opłaty manipulacyjnej.
W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia jest niższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Agent Transferowy oblicza kwotę należnego Uczestnikowi świadczenia z tytułu nieterminowej realizacji zlecenia odkupienia, które po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy zostaje przekazane na rachunek Uczestnika zgodnie z instrukcjami płatniczymi zawartymi w przetworzonym zleceniu odkupienia.
Świadczenie jest równe różnicy pomiędzy wartością zlecenia odkupienia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a wartością zlecenia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia opóźnionego przetworzenia zlecenia.

W przypadku każdego rodzaju zlecenia, w uzasadnionych przypadkach, jeżeli wysokość straty Uczestnika będzie niższa niż 100 zł lub równowartości 100 zł, wyrównanie straty Uczestnikowi może nastąpić poprzez wypłatę należnego świadczenia w gotówce, po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy, zgodnie z ostatnimi instrukcjami płatniczymi.
Przedstawione powyżej zasady będą stosowane pod warunkiem braku winy Uczestnika w opóźnieniu realizacji zlecenia nabycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, niedochowania należytej staranności przez Towarzystwo lub podmiot, za który Towarzystwo ponosi odpowiedzialność.
W przypadku błędnej wyceny aktywów Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego aby liczba Jednostek Uczestnictwa na Rejestrze była taka, jakby zlecenie nabycia zostało zrealizowane po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. W przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo podejmie działania aby Uczestnik uzyskał taką kwotę, jakby zlecenie zostało rozliczone po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa.

3.11.10 . Potwierdzenia zbycia, odkupienia, zamiany lub konwersji Jednostek Uczestnictwa

Po realizacji zlecenia zmieniającego stan Jednostek Uczestnictwa w Rejestrze Uczestników, Fundusz sporządza i niezwłocznie doręcza Uczestnikowi potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, które zawiera w szczególności:
a) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu;
b) numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze;
c) nazwę Funduszu i Subfunduszu;
d) datę zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
e) liczbę i kategorię zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz ich wartość;
f) liczbę Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwa i ich wartość;
g) podstawę opodatkowania i wysokość pobranego podatku w przypadku, gdy odkupienie wiąże ze sobą obowiązek Funduszu w zakresie pobrania należnego podatku.
Jeżeli Uczestnik wyrazi zgodę Fundusz może przekazywać potwierdzenia w innych terminach.

3.12. Wskazanie okoliczności, w których Fundusz może zawiesić zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

a) Okoliczności zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa
Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. Za zgodą i na warunkach określonych przez KNF zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszone na okres od dwóch tygodni do dwóch miesięcy
b) Okoliczności zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa
Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w każdym z Subfunduszy oddzielnie, na okres nie dłuższy niż dwa tygodnie, jeżeli:
- w okresie ostatnich dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu oraz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10 % Aktywów danego Subfunduszu, albo
- nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.
W przypadku, o którym mowa powyżej, za zgodą i na warunkach określonych przez KNF:
- odkupywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu może zostać zawieszone na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy;
- Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w danym Subfunduszu, w ratach, w okresie nieprzekraczającym sześciu miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu.

3.13. Określenie rynków na jakich zbywane są Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

3.14. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany poprzez inwestowanie jego środków w denominowane w walucie polskiej:

a) Instrumenty Rynku Pieniężnego, dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu lub depozyty bankowe, których termin zapadalności nie przekracza roku;
b) dłużne papiery wartościowe o zmiennym oprocentowaniu i terminach zapadalności dłuższych niż rok, pod warunkiem, że charakteryzują się one ryzykiem stopy procentowej nie wyższym niż w przypadku dłużnych papierów wartościowych o terminach wykupu nie przekraczających roku.

Decyzje o doborze lokat będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

a) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych;
b) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych instrumentów rynku pieniężnego lub dłużnych papierów wartościowych;
c) płynności poszczególnych instrumentów rynku pieniężnego lub dłużnych papierów wartościowych.

Minimalny udział dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będzie wynosić 40%.
Maksymalny udział dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego wyemitowanych przez podmioty inne od ww. wymienionych w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu może wynosić 60%.
Fundusz może lokować do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w depozyty bankowe o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, które posiadają fundusze własne w wysokości nie mniejszej niż równowartość w złotych kwoty 10 000 000 euro, ustalonej przy zastosowaniu średniego kursu wyliczonego przez Narodowy Bank Polski na dzień podpisania umowy depozytu.
Subfundusz nie odzwierciedla składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.
Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu głównie w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.
Ze względu na skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu zmienność Wartości Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu będzie niewielka.
Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać transakcje typu buy-sell-back, sell-buy-back, repo, reverse repo.
Subfundusz nie może zawierać umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
Aktywa Subfunduszu nie będą lokowane w papiery wartościowe i wierzytelności Towarzystwa zarządzającego tym Subfunduszem, jego akcjonariuszy oraz podmiotów będących podmiotami dominującymi lub zależnymi w stosunku do Towarzystwa lub jego akcjonariuszy.
Fundusz może zawierać umowy z Depozytariuszem Funduszu, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, jeżeli zawarcie takich umów wymaga interes uczestników, a zawarcie umów nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów.

3.15. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym

Subfundusz poprzez proces inwestycyjny i lokowanie Aktywów w określone w Statucie kategorie lokat będzie dążył do zrealizowania celu inwestycyjnego określonego w Statucie, przy czym jednak Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu, a także dodatnich stóp zwrotu z jednostki Uczestnictwa. Inwestycje na rynku kapitałowym obarczone są ryzykiem, które może doprowadzić do wahania (w tym spadku) wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu pozostaje również w związku z horyzontem inwestycyjnym Uczestnika – określonym indywidualnie dla każdego Subfunduszu w określeniu Profilu Inwestora. Skrócenie sugerowanego czasu trwania inwestycji zwiększa ryzyko wpływu krótkoterminowych zmian koniunktury rynkowej na osiągniętą stopę zwrotu. Zakończenie inwestycji przed upływem zaplanowanego horyzontu inwestycyjnego, może spowodować, iż zrealizowana stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu będzie różnić się od oczekiwanego

zwrotu z inwestycji (w tym może być od niego niższa).Uczestnik Funduszu powinien mieć na uwadze, że pomimo dokładania najwyższej zawodowej staranności Subfundusz może nie osiągnąć zakładanego zwrotu z inwestycji. Należy mieć również na uwadze następujące ryzyka mogące mieć wpływ na wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu:

a) Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe,

b) Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen instrumentów rynku pieniężnego korporacyjnych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy instrumentami rynku pieniężnego rządowymi i korporacyjnymi (ryzyko spreadu kredytowego),

c) Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez Fundusz z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez Fundusz są rozliczane na bazie „dostawa za płatność"),

d) Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,

e) Ryzyko walutowe – nie występuje,

f) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza,

g) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat Subfunduszu i w rezultacie spadku wartości lokat Subfunduszu w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat Subfunduszu lub rynku,

h) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania Subfunduszem, alokacji aktywów Subfunduszu, spadku cen lokat Subfunduszu. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez Fundusz, w szczególności transakcje nabycia składników lokat Subfunduszu z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu,

i) Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Subfunduszu lub Funduszu lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz, połączenie Funduszu z innym funduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Subfunduszu,

j) Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec Subfunduszu w sytuacji, kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec Subfunduszu,

k) Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z Subfunduszu może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywcza środków zainwestowanych w Subfundusz przez Uczestnika,

l) Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu – ryzyko to wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących rynku kapitałowego, w szczególności takich jak opodatkowanie zysków kapitałowych, wpływających na pogorszenie opłacalności inwestowania na tym rynku. Na dzień sporządzenia Prospektu, zgodnie z zapisami Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, podatek przy transakcji zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami po osiągnięciu dochodu nie będzie pobierany. Jednakże Uczestnik Funduszu powinien brać również pod uwagę możliwość wydania przez właściwe organy podatkowe wiążących Fundusz interpretacji co do pobierania podatku od dochodu przy dokonywaniu przez Uczestnika ww. transakcji, co zobliguje Fundusz do działania zgodnego z wytycznymi organów podatkowych.

3.15.1. Ekspozycja alternatywnego funduszu inwestycyjnego (Funduszu) liczona jest zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji NR 231/2013 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Rozporządzenie) - poprzez obliczenie dźwigni finansowej zarówno metodą brutto jak i metodą zaangażowania opisanymi w niniejszym Rozporządzeniu, odpowiednio w Art. 7 i Art. 8 oraz jego Załącznikach I i II.

3.16. Określenie profilu inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o krótkim horyzoncie inwestycyjnym (do 1 roku) oraz niskiej skłonności do ryzyka. Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

3.17. Informacje na temat obowiązków podatkowych Funduszu lub jego Uczestników

Charakterystyczną cechą Rockbridge Neo Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Rockbridge Neo Subfunduszu Konserwatywnego Plus na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

a) Zasady opodatkowania Funduszu podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. Zgodnie z tą ustawą zwalnia się od podatku fundusze inwestycyjne.

b) Zasady opodatkowania osób fizycznych podatkiem dochodowym uregulowane zostały w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych jest dochód. Dochodem ze źródła przychodu jest nadwyżka sumy przychodów z tego źródła nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w danym roku podatkowym.

Źródłami przychodów są kapitały pieniężne. Za przychody z kapitałów pieniężnych uważa się przychody z tytułu udziału w Funduszu. Nie ustala się jednak przychodu z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego

Od dochodów (przychodów) uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z tytułu udziału w Funduszu pobiera się podatek w formie ryczałtu w wysokości 19% uzyskanego dochodu. Zryczałtowany podatek pobiera się po pomniejszaniu przychodu o koszty ich uzyskania.

Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych. Dochodu tego nie pomniejsza się o straty z tytułu udziału w funduszach kapitałowych oraz inne straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich. Fundusz nie wypłaca dochodów z tytułu udziału w Funduszu.

Podatek dochodowy od dochodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa wynosi 19% uzyskanego dochodu. Dochodem jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa a sumą wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa.

Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.

Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Fundusz pobiera zryczałtowany podatek dochodowy od dokonywanych wypłat z tytułu dochodów z udziału Funduszu lub z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Fundusz dokonuje obliczenia wysokości należnego podatku, potrąca obliczony podatek z kwoty przypadającej do wypłaty z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa oraz odprowadza pobrany podatek do właściwego urzędu skarbowego.

Zasady opodatkowania Rachunku IKE oraz Rachunku IKZE są określone w sposób odrębny w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

W celu określenia obowiązków podatkowych osób fizycznych, które nie mają miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych treść umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, zawartych przez Rzeczpospolitą Polską z krajami zamieszkania tych osób fizycznych. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem przedstawienia Funduszowi zaświadczenia o miejscu zamieszkania podatnika za granicą, wydanego przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej (certyfikat rezydencji).

Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. W związku z tym może zaistnieć konieczność uiszczania podatku od spadków i darowizn na zasadach uregulowanych w ustawie z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 r., Nr 142, poz. 1514 z późn. zm.).

c) Zasady opodatkowania osób prawnych podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych jest dochód. Dochodem podlegającym opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych jest nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym. Przychodem jest wartość otrzymanych środków w związku z umorzeniem Jednostek Uczestnictwa.
Do przychodów nie zalicza się przychodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego
Kosztami uzyskania przychodów są wydatki na nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Wydatki te są kosztem uzyskania przychodu przy ustalaniu dochodu ze zbycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.
Dochody z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa zwiększają podstawę opodatkowania. Po ustaleniu podstawy opodatkowania, podatek oblicza się przy zastosowaniu stawki wynoszącej 19% podstawy opodatkowania. W celu określenia obowiązków podatkowych osób prawnych, które nie mają siedziby ani zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych treść odpowiednich umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania.

d) Dodatkowe informacje w sprawie opodatkowania

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.
Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Subfunduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa (metoda HIFO).

3.18. Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.30 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

3.19. Metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu

3.19.1. Częstotliwość dokonywania wyceny aktywów
3.19.1.1. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według stanów, odpowiednio, aktywów i zobowiązań Subfunduszu oraz kursów, cen i wartości z dnia bieżącego.
3.19.1.2. Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
3.19.1.3. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl
3.19.1.4. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.30 w Dniu Wyceny.
3.19.1.5. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie na stronie internetowej z podaniem przyczyn opóźnienia.
3.19.2. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów, ustalania Wartości Aktywów Netto Subfunduszu oraz wartości aktywów netto przypadających na Jednostkę Uczestnictwa
3.19.2.1. Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej.
3.19.2.2. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą, w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.
3.19.2.3. Jeżeli operacje walutowe Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, ich wartość należy określić w relacji do euro.
3.19.2.4. 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 odpowiedniej kategorii, wyznaczonej zgodnie z ust. 3.19.2.5.
3.19.2.5. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa odpowiedniej kategorii w określonym Dniu Wyceny, nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie z ust. 3.19.2.4.
3.19.2.6. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.13. lit. c), ust. 3.19.2.15., ust. 3.19.2.16., ust. 3.19.2.18. oraz ust. 3.19.2.19.
Ustalenie wartości godziwej składników lokat notowanych
3.19.2.7. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, a w szczególności: dłużnych papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, wyznacza się według kursów dostępnych o godzinie 23.30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny w następujący sposób:
a) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;
b) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 3.19.2.12., z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;
c) jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z ust. 3.19.2.12.
3.19.2.8. W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3.19.2.9. Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego poprzedzającego Dzień Wyceny, pod warunkiem, że Subfundusz może zawierać transakcje na tym rynku.
3.19.2.10. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego zgodnie z kryterium wolumenu obrotu określonym w ust. 3.19.2.9. lub w przypadku identycznego lub wolumenu na kilku aktywnych rynkach, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryteria wyboru rynku głównego:
a) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
b) ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku, lub
c) kolejność wprowadzania do obrotu.

3.19.2.11. Ze względu na politykę inwestycyjną Subfunduszu dopuszczającą inwestowanie na określonych rynkach, mając na uwadze konieczność uzyskania wiarygodnej wartości godziwej, określona w ust. 3.19.2.7. godzina została wyznaczona, aby umożliwić zastosowanie do wyceny Jednostek Uczestnictwa kursów zamknięć składników lokat notowanych na tych rynkach.
3.19.2.12. Jeżeli określony w ust. 3.19.2.7. lit. a) ostatni dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku nie odzwierciedla prawidłowo wartości godziwej danego składnika lokat Subfunduszu z przyczyn określonych w ust. 3.19.2.7. lit. b) lub c), to dokonując wyceny tego składnika, uwzględnia się średnią cenę z ofert kupna i sprzedaży instytucji finansowych kwotujących ten składnik lokat Subfunduszu pod warunkiem, iż oferty te zostały zgłoszone w terminie umożliwiającym wycenę odzwierciedlającą wartość godziwą. Niedopuszczalne jest zastosowanie jedynie cen z ofert sprzedaży.
Wyżej wskazanej wyceny dokonuje się na podstawie wskaźników Bloomberg Generic, a w następnej kolejności Bloomberg Fair Value, w przypadku braku tego pierwszego wskaźnika.
W przypadku braku obu wskaźników, wyceny dokonuje się na podstawie średniej z cen transakcji ogłaszanych przez dwie instytucje finansowe mające, według wiedzy Funduszu (działającego w imieniu Subfunduszu), największy udział w obrocie danym składnikiem lokat w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym dokonywana jest wycena.
W przypadku gdy dostępne oferty kupna i sprzedaży oraz ceny transakcji zostały zgłoszone lub zawarte w terminie uniemożliwiającym wycenę składnika lokat Subfunduszu według wartości godziwej, składnik ten wycenia się zgodnie z metodologią wyceny składników określoną dla lokat nienotowanych. Zastosowanie metody wyceny, o której mowa w ust. 3.19.2.13. lit. c), w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych, ma miejsce wyłącznie w sytuacji, gdy brak jest Aktywnego Rynku.
Ustalenie wartości lokat nienotowanych
3.19.2.13. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.15. i 3.19.2.16. w następujący sposób:
a) środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych, które są utrzymywane wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu – według wartości nominalnej z uwzględnieniem odsetek. Przychody odsetkowe od lokat bankowych wycenia się począwszy od dnia zawarcia umowy za pomocą modelu wyceny, a w przypadku terminu zapadalności nie dłuższego niż 92 dni za pomocą metody skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
b) dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności, weksli z zastrzeżeniem 3.19.2.13.c– za pomocą modelu wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych potwierdzonego z Depozytariuszem.
c) w przypadku aktywów i zobowiązań finansowych nienotowanych na aktywnym rynku, w tym dłużnych papierów wartościowych:
1) o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu,
oraz
2) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji
– wartość wyznacza się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
3.19.2.14. 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, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
3.19.2.15. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.16. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.17. Metody wyceny zastosowane dla aktywów Subfunduszu nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły.
Pozostałe zasady wyceny składników lokat
3.19.2.18. Transakcje reverse repo/ buy-sell back i depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
3.19.2.19. Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych wycenia się, począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
3.19.2.20. 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.
3.19.2.21. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 3.19.2.20. wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania Subfunduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3.19.2.22 Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, należy określić w relacji do euro.
3.19.2.23. Wszelkie zmiany modeli i metod wyceny składników lokat Subfunduszu będą publikowane w sprawozdaniach finansowych Subfunduszu przez dwa kolejne lata obrotowe.
3.19.2.24. Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.

3.20. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Fundusz

3.20.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa regulują przepisy Statutu – § 18.
3.20.2. Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu WKC:
a) wysokość wskaźnika – za rok 2022:

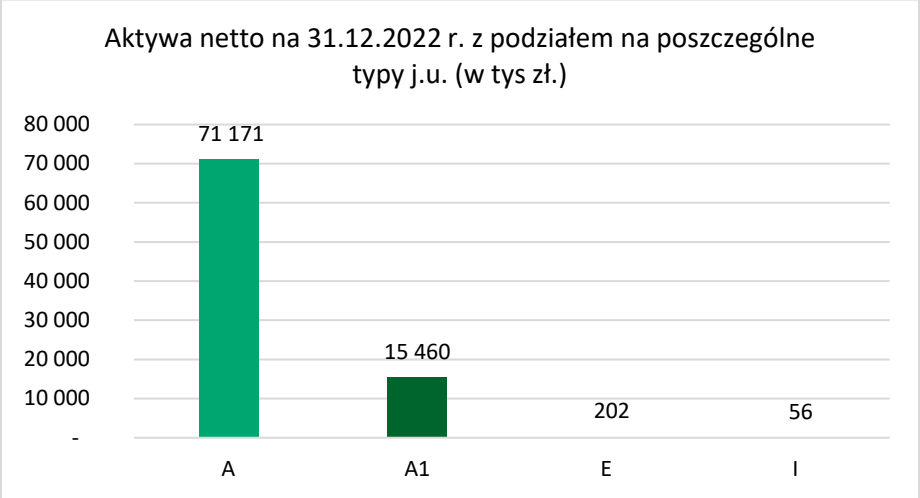
- dla Jednostki Uczestnictwa typu A:1,12%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu A1:1,10%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu E: 1,12%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu I: 1,12%
-

b) Sposób obliczania wskaźnika:
Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według wzoru:
WKC = Kt/WANt,
gdzie:
WAN – oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii,
K – oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, poniesione przez odpowiednią kategorię Jednostek Uczestnictwa,
t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok.
Różnice w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa opisane zostały w pkt 3.8.a. oraz 3.20.4. Prospektu.
Podstawę tych różnic stanowi § 18 i § 19 Statutu.

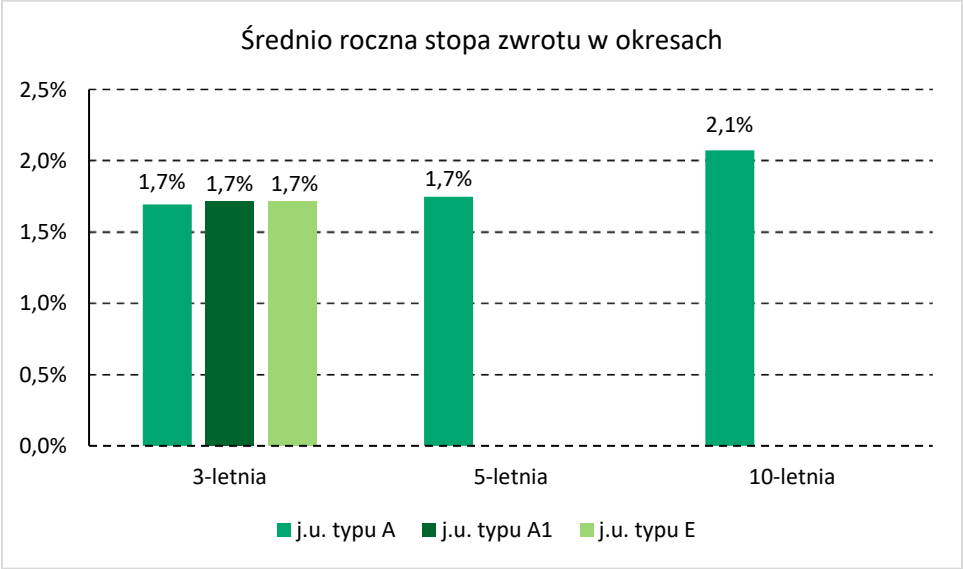
3.20.3. Koszty Subfunduszu niewłączone do wskaźnika WKC – do wskaźnika WKC nie włącza się:
– kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
– odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
– świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
– opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
– wartości świadczeń dodatkowych.
3.20.4. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika
W Subfunduszu pobierane są następujące Opłaty Manipulacyjne:
Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 1% wpłacanej kwoty
– Opłata Umorzeniowa –nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 1% wpłacanej kwoty
– Opłata Umorzeniowa –nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.
Jednostki Uczestnictwa kategorii B
Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobierana jest Opłata Dystrybucyjna w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.
Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobiera się Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.
Jednostki Uczestnictwa kategorii E
- Opłata Dystrybucyjna – opłata nie jest pobierana
- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana
Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.
Jednostki Uczestnictwa kategorii I – maksymalne stawki określone w Statucie
- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 3% wpłaconej kwoty
- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa
- Opłata za otwarcie rachunku IKE – nie wyższa niż 300 zł (w zależności od wariantu opisanego w §19 Statutu Funduszu)
- Opłata za Konwersję – przy konwersji do Subfunduszu opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – przy zamianie do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

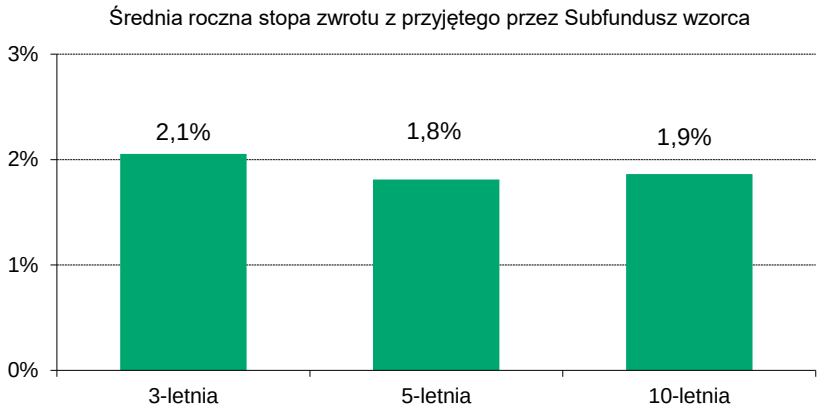
Towarzystwo pobierze Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE, nie wyższej niż 2% wypłacanej kwoty
3.20.5. Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – nie występuje.
3.20.6. Za zarządzanie Subfunduszem pobiera się z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,0% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E, i I zbywanych w ramach Subfunduszu. W przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A1, Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalne do wysokości 0,99% w skali roku naliczane od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
3.20.7. Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.
3.21. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym
a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3, 5, 10 lat



c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa
Do 31 października 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 100% inwestycja w AIG FIO Pieniężny.
Od 1 listopada 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 100% inwestycja w 3-miesięczny WIBID.
Od 28 grudnia 2011 r. benchmarkiem dla Subfunduszu jest 100% inwestycja w 1-miesięczny WIBID
d) Wielkość średniej stopy zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca oraz informacje o dokonanych zmianach wzorca



e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

3.22. W Funduszu nie przewiduje się utworzenia rady inwestorów.

Podrozdział IIIb
ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ OBLIGACJI PLUS

(zwany dalej również Subfunduszem)
(wcześniej AIG Subfundusz Obligacji, AIG Subfundusz Obligacji Plus, Amplico Subfundusz Obligacji Plus, MetLife Subfundusz Obligacji Plus, Nationale-Nederlanden Subfundusz Obligacji Plus)

3.8. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz, w tym:
a) Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu różnych kategorii, jeżeli Fundusz zbywa jednostki różnych kategorii
Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1, B, E oraz I. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania. Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów, bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz. Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania. W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu. Jednostki Uczestnictwa kategorii E zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Rachunku IKZE we wszystkich Subfunduszach. Jednostki Uczestnictwa kategorii I zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Rachunku IKE we wszystkich Subfunduszach. Kategorie Jednostek Uczestnictwa mogą być także zróżnicowane pod względem Minimalnej Wpłaty oraz wysokości opłat obciążających Aktywa Subfunduszu.
W związku ze zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa (kategorii A) Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, zbywanych bezpośrednio przez Fundusz, pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa (kategorii A1) Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat.
Tabela Opłat dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Opłaty związane ze zbywaniem, odkupywaniem i zamianą Jednostek Uczestnictwa kategorii B określone są w Regulaminie Programu Systematycznego Oszczędzania i nie mogą być wyższe niż maksymalna wysokość tych opłat określona w Statucie Funduszu.

Nie jest pobierana opłata związana ze zbywaniem, odkupywaniem, zamianą i konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii E. Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

b) Informacja, że Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich, podlegają dziedziczeniu, mogą być przedmiotem zastawu
Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z Jednostek Uczestnictwa kategorii I i E traktowane jest jako zwrot. Ustanowienie zastawu na Jednostkach Uczestnictwa staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy lub zastawnika, odpowiedniego zapisu w Rejestrze Uczestników Funduszu, po przedstawieniu Towarzystwu umowy zastawu, z uwzględnieniem przepisów Ustawy oraz przepisów dotyczących zastawu rejestrowego i zastawu skarbowego.
3.9. Zwięzłe określenie praw Uczestników Funduszu
Uczestnik Funduszu ma prawo w szczególności do:
a) nabywania Jednostek Uczestnictwa,
b) żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
c) zamiany/konwersji Jednostek Uczestnictwa,
d) ustanawiania zastawu na Jednostkach Uczestnictwa,
e) ustanawiania pełnomocnika,
f) otrzymania potwierdzenia dokonanego zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
g) otrzymania środków pieniężnych należnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
h) żądania doręczenia prospektu informacyjnego,
i) udziału w Zgromadzeniu Uczestników.

3.10. Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Zapisy na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odbyły się na zasadach określonych w art. 15 ust. 5 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.) oraz § 2 ust. 7-9 Statutu Funduszu, tzn. Towarzystwo dokonało zapisu na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy w łącznej kwocie 4.800.000 (słownie: cztery miliony osiemset tysięcy) złotych w terminie 14 (słownie: czternastu) dni od dnia doręczenia Towarzystwu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na utworzenie Funduszu. Z wpłat do Funduszu w ramach zapisów Towarzystwo stworzyło portfele inwestycyjne Subfunduszy. Wysokość wpłat na Jednostki Uczestnictwa każdego z Subfunduszy wyniosła 400.000 złotych (słownie: czterysta tysięcy złotych).

3.11. Sposób i szczegółowe warunki

3.11.1. Zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny.

Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa. Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze otwarcia rachunku w Funduszu z zastrzeżeniem zdania następnego. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz, pod warunkiem złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A1 przez Fundusz w ramach Subfunduszu Minimalna Wpłata wynosi 500 (słownie: pięćset) złotych. Każda następna wpłata nie może być niższa niż 250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) złotych. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych minimalna Wpłata Początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o uczestnictwo w danym Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto) złotych.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E oraz I Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o prowadzenie Rachunku IKZE lub umowie o prowadzenie Rachunku IKE. Kwoty Minimalnych Wpłat początkowych i wpłat następnych nie mogą być wyższe od kwot wyżej wymienionych wpłat dokonywanych przez Inwestorów i Uczestników poza tymi programami. Wpłaty dokonywane na Rachunek IKZE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, oraz w przypadku osoby, która złoży oświadczenie, że prowadzi pozarolniczą działalność, limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1a ww. ustawy. Osoba, która zawarła z Funduszem umowę o prowadzenie Rachunku IKZE zobowiązana jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach mających wpływ na wysokość przysługującego jej limitu wpłat na IKZE.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu następuje poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu a następnie dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem. właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, zgodnie ze złożonym zleceniem, albo poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem posiadania przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu otwartego rachunku w Funduszu. Nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 może nastąpić poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, pod warunkiem wcześniejszego złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Z zastrzeżeniem nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez Inwestora. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację Inwestora lub Uczestnika Funduszu, w szczególności:

w przypadku osób fizycznych – imię i nazwisko Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres, numer PESEL lub datę urodzenia, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, jak również cechy dokumentu, na podstawie którego stwierdzono tożsamość osoby;

w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – nazwę (firmę) Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres siedziby, numer REGON, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze.

Fundusz żąda przedłożenia oryginałów lub złożenia kopii (w tym kopii poświadczonych notarialnie) dokumentów potwierdzających dane identyfikujące Inwestora i Uczestnika Funduszu, a w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – dokumentów potwierdzających umocowanie do ich reprezentacji.

W przypadku dokumentów sporządzonych poza granicą Rzeczpospolitej Polskiej należy przedłożyć Funduszowi następujące dokumenty:

- albo, z wyłączeniem dokumentów tożsamości, przysięgłego tłumaczenia przedłożonych dokumentów na język polski lub ich uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym te dokumenty zostały sporządzone, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi,
- albo kopie dokumentów sporządzonych poza terytorium Rzeczpospolitej Polskiej w języku angielskim, lub też przetłumaczone na język angielski i poświadczone za zgodność z oryginałem przez uprawniony podmiot państwa, w którym zostały przetłumaczone. Dokumenty dostarczone zgodnie z brzmieniem zdania poprzedzającego będą przyjęte przez Fundusz, jeżeli zostały sporządzone nie później niż na 2 miesiące przed datą ich przedłożenia Funduszowi.

Wybór rodzaju dostarczanych dokumentów należeć będzie do Uczestnika Funduszu, w przypadku, gdy Uczestnik Funduszu nie dokona wyboru formy w jakiej zamierza dostarczyć dokumenty, niniejsze uprawnienie przysługiwać będą Funduszowi, jednakże w razie wątpliwości co do brzmienia przedłożonego dokumentu, Fundusz będzie uprawniony do żądania przedłożenia tłumaczenia takiego dokumentu.

Uczestnik Funduszu zobowiązany jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach danych podlegających wpisowi do Rejestru, w szczególności adresu korespondencyjnego oraz danych dotyczących zasad i sposobu reprezentacji Uczestnika. W przypadku składania zleceń za pośrednictwem następujących dystrybutorów: mBank S.A Uczestnik zobowiązany jest do dodatkowego powiadomienia dystrybutora o zmianie adresu korespondencyjnego.

Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu/wpłaty gotówkowej na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu /wpłaty gotówkowej danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację, w szczególności: imię i nazwisko lub nazwę (firmę) Uczestnika Funduszu, numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, numer PESEL lub datę urodzenia, nazwę dystrybutora. Za datę dokonania wpłaty i złożenia zlecenia uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Funduszu.

W związku z wymogiem sformułowanym w art. 46 Ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2018 r., poz. 723 tekst jedn.) przy przyjmowaniu pierwszego zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa Fundusz lub Dystrybutor odbierać będzie od Inwestorów oświadczenie w formie pisemnej lub dokumentowej o posiadaniu statusu osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne, członkiem rodziny osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne lub osobą znaną jako bliski współpracownik osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne w rozumieniu ww. ustawy zwanych dalej łącznie jako „PEP". Oświadczenie składane jest pod rygorem odpowiedzialności karnej za podanie danych niezgodnych ze stanem faktycznym. Inwestor jest obowiązany do zawarcia w oświadczeniu klauzuli następującej treści: "Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia.". Klauzula ta zastępuje pouczenie o odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia. W przypadku

oświadczenia Inwestora o posiadaniu statusu PEP otwarcie rejestru w Funduszu nastąpi po uprzednim wyrażeniu zgody przez Zarząd Towarzystwa. W związku z powyższym Towarzystwo informuje, że skutkować to może opóźnieniem lub odmową otwarcia rejestru i zbycia jednostek uczestnictwa Inwestorowi. Jednocześnie zobowiązuje się Uczestników do niezwłocznego poinformowania Towarzystwa na piśmie o zajęciu lub zaprzestaniu zajmowania eksponowanego stanowiska politycznego w rozumieniu ww. ustawy. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii E oraz I zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie, przy czym zasady nabycia tych Jednostek Uczestnictwa nie mogą być mniej korzystne dla Uczestnika Funduszu niż zasady dotyczące nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A.

Jednostki Uczestnictwa nabywane są w chwili wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych za dokonaną wpłatę. Fundusz dołoży starań aby nabycie nastąpiło w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o uznaniu rachunku bankowego Funduszu związanego z Subfunduszem wpłatą dokonaną zgodnie z treścią Statutu Funduszu na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Nabycie powinno nastąpić nie później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i wpływu wpłaty na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Nabywca Jednostek Uczestnictwa nabywa liczbę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, odpowiadającą ilorazowi kwoty powierzonych środków i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny. Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie zbycia Jednostek Uczestnictwa.

3.11.2. Odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Prospekcie. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Funduszu u Dystrybutora - z zastrzeżeniem nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 lub w Funduszu. Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii B z danego Rachunku Uczestnika w Subfunduszu wynosi 250 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Uczestnikiem Funduszu określa inną wartość. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarzane z mocy prawa. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa z chwilą wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Odkupienie następuje w następnym Dniu Wyceny, przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o zleceniu odkupienia. Z zastrzeżeniem przypadków, o których mowa w Prospekcie, odkupienie nie może nastąpić później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od złożenia zlecenia odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia odkupienia. Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa, odkupienia takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należny podatek oraz Opłatę Umorzeniową lub odkupienia wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.

W przypadku, gdy liczba Jednostek Uczestnictwa określona w zleceniu odkupienia jest większa od aktualnego salda Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub kwota określona w zleceniu odkupienia jest wyższa niż możliwa do uzyskania w wyniku odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub też w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Uczestnik posiadałby mniej niż jedną Jednostkę Uczestnictwa nieobjętą blokadą, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Nie pobiera się Opłaty Dystrybucyjnej od jednorazowego nabycia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu i danej kategorii do wysokości kwoty, otrzymanej za ostatnie dokonane jednorazowe odkupienie Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii (reinwestycja). Zwolnienie niniejsze przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym, pod warunkiem, że okres pomiędzy Dniem Wyceny, w którym odkupiono uprzednio nabyte Jednostki Uczestnictwa a dniem złożenia zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa nie przekracza 180 dni kalendarzowych.

Korzystanie z tego zwolnienia jest uzależnione od złożenia przez uprawnionego stosownego oświadczenia o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa w okresie nieprzekraczającym ostatnich 180 dni kalendarzowych.

Warunkiem uznania nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji jest złożenie zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa z wyraźną adnotacją „reinwestycja".

Zlecenia otrzymane przez Agenta Transferowego z tą samą datą wyceny realizowane są w następującej kolejności:

- nabycie Jednostek Uczestnictwa,
- konwersja/zamiana Jednostek Uczestnictwa,
- odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

przy czym dyspozycje blokady Jednostek Uczestnictwa oraz odwołania pełnomocnictwa realizowane będą w pierwszej kolejności niezwłocznie po ich otrzymaniu przez Agenta Transferowego.

3.11.3. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez pełnomocników

a) na rzecz osób fizycznych posiadających pełną zdolność do czynności prawnych

Osoby fizyczne mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa oraz wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu osobiście lub przez pełnomocników. Do pełnomocników wymogi, o których mowa w 3.11.1- 3.11.2 stosuje się odpowiednio.

Pełnomocnikiem Uczestnika Funduszu może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna. Pełnomocnictwo nie może upoważniać do udzielania dalszych pełnomocnictw, z wyjątkiem pełnomocnictwa udzielonego osobie prawnej.

Uczestnik Funduszu może posiadać nie więcej niż 2 pełnomocników jednocześnie, chyba że Uczestnik jest osobą prawną, umowa lub regulamin dotyczący danego Programu Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego, Rachunku IKE lub Rachunku IKZE stanowi inaczej.

Pełnomocnictwo winno być udzielone, zmienione i odwołane w formie pisemnej w obecności pracownika Towarzystwa, przedstawiciela Towarzystwa, pracownika Dystrybutora lub z podpisem poświadczonym notarialnie. W przypadku dokonania czynności udzielenia pełnomocnictwa za granicą, Pełnomocnik Uczestnika Funduszu przedłoży odpis pełnomocnictwa w języku angielskim. W uzasadnionych przypadkach Fundusz może zażądać przysięgłego tłumaczenia przedłożonego dokumentu na język polski i jego uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym ten dokument został sporządzony, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi. Odwołanie pełnomocnictwa możliwe jest również poprzez złożenie dyspozycji telefonicznej, pod warunkiem podpisania przez Uczestnika Umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu.

Udzielenie, zmiana, odwołanie lub wygaśnięcie pełnomocnictwa jest skuteczne w stosunku do Funduszu z chwilą otrzymania właściwej informacji przez Agenta Transferowego.

Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z realizacji zleceń złożonych przez osobę, której pełnomocnictwo wygasło, zostało zmienione lub odwołane, jeżeli Agent Transferowy nie został o tym wygaśnięciu, zmianie lub odwołaniu należycie powiadomiony.

Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za bezpośrednie lub pośrednie skutki złożenia sprzecznych zleceń przez Uczestnika i jego pełnomocnika.

b) na rzecz osób fizycznych posiadających ograniczoną zdolność do czynności prawnych
W przypadku osoby fizycznej posiadającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych (małoletni, który ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona częściowo) wykonywanie czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu powinno być dokonywane za zgodą przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego na podstawie zezwolenia udzielonego prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.
c) na rzecz osób fizycznych nieposiadających zdolności do czynności prawnych
Osoba fizyczna nieposiadająca zdolności do czynności prawnych (małoletni, który nie ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona całkowicie) może wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu wyłącznie przez przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego za zezwoleniem udzielonym prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego.
Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.
3.11.4. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez małżonków
Osoby fizyczne pozostające w związku małżeńskim oraz mające wspólność majątkową małżeńską mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa wspólnie. W tym przypadku jednostki zostaną zapisane na Wspólny Rachunek Małżeński. Otwarcie Wspólnego Rachunku Małżeńskiego następuje po złożeniu przez małżonków oświadczenia, że:
a) pozostają we wspólności majątkowej małżeńskiej;
b) wyrażają zgodę na składanie przez każdego z nich bez ograniczeń zleceń związanych z uczestnictwem w Funduszu, łącznie z żądaniem odkupienia przez Fundusz całego salda Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim;
c) przyjmują do wiadomości, że Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki zleceń złożonych przez małżonków i ewentualnych pełnomocników, będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich, a w przypadku zbiegu zleceń Fundusz będzie je realizował w kolejności wynikającej z zasad ogólnych;
d) zobowiązują się do natychmiastowego pisemnego zawiadomienia Funduszu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską o ustaniu wspólności majątkowej i jednoczesnego dostarczenia potwierdzonej kopii stosownego postanowienia sądu, bądź potwierdzonej kopii stosownej umowy w formie aktu notarialnego.
W przypadku ustania wspólności majątkowej małżeńskiej Fundusz, po otrzymaniu dokumentów zaświadczających o ustaniu wspólności majątkowej małżeńskiej, wykonuje dyspozycje dotyczące Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim stosownie do tych dokumentów.
3.11.5. Składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu
Uczestnik Funduszu ma prawo składać zlecenia nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa, z wyłaczeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, za pomocą telefonu i internetu, pod warunkiem zawarcia z Dystrybutorem umowy o składanie zleceń przez telefon lub za pomocą internetu. Przez zawarcie umowy rozumie się również pisemne oświadczenie Uczestnika o doręczeniu, zapoznaniu się i wyrażeniu zgody na treść odpowiednich regulaminów składania zleceń przez telefon i za pomocą internetu.
Umowa (regulamin), o której mowa powyżej, określa wszystkie warunki, w szczególności warunki i zasady składania zleceń za pomocą telefonu i internetu. Działając w porozumieniu z Towarzystwem Dystrybutor zastrzega sobie prawo wypowiedzenia umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu lub internetu, w przypadku, gdy częstotliwość i charakter składanych zleceń przez Uczestnika może godzić w interesy pozostałych Uczestników danego Funduszu, gdy działania Uczestnika będą nosiły charakter spekulacyjny. Działanie Towarzystwa wynika z potrzeby zapewnienia najlepszej ochrony interesów wszystkich Uczestników Funduszu.
Zlecenia składane za pomocą telefonu lub internetu przyjmowane są przez Fundusz lub przez Dystrybutora, który na podstawie umowy z Funduszem podjął się przyjmowania takich zleceń i który posiada stosowne zezwolenie KNF do przyjmowania takich zleceń.
3.11.6. Konwersja Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego oraz wysokość opłat z tym związanych
Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać konwersji Jednostek Uczestnictwa do subfunduszu Rockbridge Neo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu inwestycyjnym. Zlecenie Konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.
Konwersja
Zlecenie Konwersji jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek Uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO. Konwersji dokonuje się przez umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu funduszu inwestycyjnego (fundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO (funduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z odkupienia Jednostek Uczestnictwa (funduszu źródłowego). Zlecenie Konwersji jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (funduszu źródłowego) wpłyną na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa subfunduszu (funduszu docelowego) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, konwersja następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu konwersji. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia konwersji a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Konwersja może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
Dokonanie konwersji podlega opłacie składającej się z dwóch części:
a) stałej Opłaty za Konwersję
Stała Opłata za Konwersję jest pobierana w funduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Konwersję. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Konwersję.
b) zmiennej Opłaty za Konwersję
Zmienna Opłata za Konwersję jest równa iloczynowi kwoty konwersji i stawki zmiennej Opłaty za Konwersję. Zmienna Opłata za Konwersję pobierana jest w subfunduszu funduszu inwestycyjnego, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.
Stawka zmiennej Opłaty za Konwersję stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu docelowego i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu źródłowego. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Konwersję wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Konwersję
Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszach funduszu źródłowego i docelowego, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Konwersję, jest wartość aktywów netto subfunduszu funduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu funduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją.
Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Konwersję

Uczestnicy Funduszu dokonujący konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu funduszu inwestycyjnego na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu innego funduszu inwestycyjnego o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Konwersję od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.
Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Inwestowania.

3.11.7. Wypłaty kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wypłat dochodów Funduszu

Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po dniu wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

3.11.8. Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych – w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (Zamiana). Zlecenie Zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.

Zamiana

Zlecenie zamiany jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w innym Subfunduszu wydzielonym w ramach tego samego funduszu inwestycyjnego. Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu (subfunduszu docelowym) ze środków pieniężnych uzyskanych z umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Zlecenie Zamiany jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz źródłowy) wpłyną na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz docelowy) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, zamiana następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu zamiany. Okres pomiędzy złożeniem Zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.
Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
Dokonanie zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Zamianę

Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu lub subfunduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Zamianę.

b) zmiennej Opłaty za Zamianę

Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę

Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu
Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 i jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Oszczędzania.

3.11.9. Spełnienia świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu

Zgodnie z art. 64 Ustawy Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników Funduszu 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.
Zgodnie z art. 33 ust. 3 Ustawy za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, banku krajowego, krajowego oddziału instytucji kredytowej uprawnionego do wykonywania działalności w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub podmiotu, o którym mowa w art. 32 ust. 2 (innego niż podmiot prowadzący działalność maklerską, bank krajowy oraz krajowy oddział instytucji kredytowej), odpowiadają solidarnie towarzystwo i ten podmiot, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które ten podmiot nie ponosi odpowiedzialności. Odpowiedzialność powyższa nie może być wyłączona, ograniczona lub w inny sposób zmieniona w drodze umowy. Umowy wyłączające odpowiedzialność są nieważne.
W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia opóźnionego jest wyższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Towarzystwo nabędzie Uczestnikowi dodatkowe Jednostki Uczestnictwa w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabyłby w dniu, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabył w wyniku opóźnionej realizacji zlecenia.
Nabycie powyższej liczby Jednostek Uczestnictwa zostanie wykonane po bieżącej wartości Jednostki Uczestnictwa bez pobrania opłaty manipulacyjnej.
W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia jest niższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Agent Transferowy oblicza kwotę należnego Uczestnikowi świadczenia z tytułu nieterminowej realizacji zlecenia odkupienia, które po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy zostaje przekazane na rachunek Uczestnika zgodnie z instrukcjami płatniczymi zawartymi w przetworzonym zleceniu odkupienia.
Świadczenie jest równe różnicy pomiędzy wartością zlecenia odkupienia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a wartością zlecenia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia opóźnionego przetworzenia zlecenia.

W przypadku każdego rodzaju zlecenia, w uzasadnionych przypadkach, jeżeli wysokość straty Uczestnika będzie niższa niż 100 zł lub równowartości 100 zł, wyrównanie straty Uczestnikowi może nastąpić poprzez wypłatę należnego świadczenia w gotówce, po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy, zgodnie z ostatnimi instrukcjami płatniczymi.
Przedstawione powyżej zasady będą stosowane pod warunkiem braku winy Uczestnika w opóźnieniu realizacji zlecenia nabycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, niedochowania należytej staranności przez Towarzystwo lub podmiot, za który Towarzystwo ponosi odpowiedzialność.
Przedstawione zasady nie będą stosowane, w przypadku gdy opóźnienie w realizacji zlecenia powstało z winy banku krajowego, instytucji kredytowej lub innych podmiotów, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
W takich przypadkach Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego, aby świadczenie należne z tytułu nieterminowej realizacji zleceń było spełnione w sposób najbardziej podobny do przedstawionych powyżej zasad.
W przypadku błędnej wyceny aktywów Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego aby liczba Jednostek Uczestnictwa na Rejestrze była taka, jakby zlecenie nabycia zostało zrealizowane po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. W przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo podejmie działania aby Uczestnik uzyskał taką kwotę, jakby zlecenie zostało rozliczone po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa.

3.11.10 . Potwierdzenia zbycia, odkupienia, zamiany lub konwersji Jednostek Uczestnictwa

Po realizacji zlecenia zmieniającego stan Jednostek Uczestnictwa w Rejestrze Uczestników, Fundusz sporządza i niezwłocznie doręcza Uczestnikowi potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, które zawiera w szczególności:
a) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu;
b) numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze;
c) nazwę Funduszu i Subfunduszu;
d) datę zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
e) liczbę i kategorię zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz ich wartość;
f) liczbę Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwa i ich wartość;
g) podstawę opodatkowania i wysokość pobranego podatku w przypadku, gdy odkupienie wiąże ze sobą obowiązek Funduszu w zakresie pobrania należnego podatku.
Jeżeli Uczestnik wyrazi zgodę Fundusz może przekazywać potwierdzenia w innych terminach.

3.12. Wskazanie okoliczności, w których Fundusz może zawiesić zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

a) Okoliczności zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa
Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. Za zgodą i na warunkach określonych przez KNF zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszone na okres od dwóch tygodni do dwóch miesięcy
b) Okoliczności zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa
Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w każdym z Subfunduszy oddzielnie, na okres nie dłuższy niż dwa tygodnie, jeżeli:
- w okresie ostatnich dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu oraz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10 % Aktywów danego Subfunduszu, albo
- nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.
W przypadku, o którym mowa powyżej, za zgodą i na warunkach określonych przez KNF:
- odkupywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu może zostać zawieszone na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy;
- Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w danym Subfunduszu, w ratach, w okresie nieprzekraczającym sześciu miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu.

3.13. Określenie rynków na jakich zbywane są Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

3.14. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
Subfundusz jest subfunduszem obligacji. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany poprzez inwestowanie jego środków w dłużne papiery wartościowe denominowane w walucie polskiej. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.
Decyzje o doborze lokat będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
a) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,
b) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych;
c) płynności poszczególnych papierów wartościowych.
Całkowita wartość inwestycji w obligacje nie będzie mniejsza niż 66% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Pozostała część Aktywów Subfunduszu będzie lokowana w inne dłużne papiery wartościowe oraz utrzymywana w formie gotówki bądź depozytów w celach zapewnienia płynności.
Minimalny udział obligacji Skarbu Państwa lub Narodowego Banku Polskiego lub obligacji posiadających gwarancje Skarbu Państwa lub Narodowego Banku Polskiego w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będzie wynosić 40%.
Maksymalny udział obligacji, wyemitowanych przez podmioty inne od ww. Wartości Aktywów Netto Subfunduszu może wynosić 60%, przy czym wartość inwestycji w obligacje podmiotów mających siedzibę za granicą lub w zagraniczne prawa majątkowe nie będzie przekraczać 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
Fundusz nie inwestuje Aktywów Subfunduszu w akcje. W wyjątkowych sytuacjach nabycie akcji może nastąpić w wyniku konwersji długu, przy czym maksymalny udział akcji w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu nie może przekroczyć 7%. Fundusz będzie dążył do zbycia nabytych akcji w możliwie krótkim czasie, z uwzględnieniem interesów uczestników Funduszu.
Decyzje o doborze lokat są podejmowane przez Subfundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych, płynności poszczególnych papierów wartościowych.
Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu ze względu na skład portfela nie będzie charakteryzować się dużą zmiennością.
Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać transakcje typu buy-sell-back, sell-buy-back, repo, reverse repo.
Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
– kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości,
– kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
– wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,
oraz pod warunkiem, że zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.
W związku z zawieraniem umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, może wystąpić ryzyko określone poniżej w punktach 3.15.b i 3.15.c.
Subfundusz nie odzwierciedla składu żadnego uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Subfundusz będzie lokować swoje aktywa głównie w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.
Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w § 24-28 Statutu Rockbridge Neo Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

3.15. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym

Subfundusz poprzez proces inwestycyjny i lokowanie Aktywów w określone w Statucie kategorie lokat będzie dążył do zrealizowania celu inwestycyjnego określonego w Statucie, przy czym jednak Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu, a także dodatnich stóp zwrotu z jednostki Uczestnictwa. Inwestycje na rynku kapitałowym obarczone są ryzykiem, które może doprowadzić do wahania (w tym spadku) wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu pozostaje również w związku z horyzontem inwestycyjnym Uczestnika – określonym indywidualnie dla każdego Subfunduszu w określeniu Profilu Inwestora. Skrócenie sugerowanego czasu trwania inwestycji zwiększa ryzyko wpływu krótkoterminowych zmian koniunktury rynkowej na osiągniętą stopę zwrotu. Zakończenie inwestycji przed upływem zaplanowanego horyzontu inwestycyjnego, może spowodować, iż zrealizowana stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu będzie różnić się od oczekiwanego zwrotu z inwestycji (w tym może być od niego niższa).Uczestnik Funduszu powinien mieć na uwadze, że pomimo dokładania najwyższej zawodowej staranności Subfundusz może nie osiągnąć zakładanego zwrotu z inwestycji. Należy mieć również na uwadze następujące ryzyka mogące mieć wpływ na wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu:

a) Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe,

b) Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen instrumentów rynku pieniężnego korporacyjnych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy instrumentami rynku pieniężnego rządowymi i korporacyjnymi (ryzyko spreadu kredytowego),

c) Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez Fundusz z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez Fundusz są rozliczane na bazie „dostawa za płatność"),

d) Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,

e) Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,

f) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza,

g) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat Subfunduszu i w rezultacie spadku wartości lokat Subfunduszu w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat Subfunduszu lub rynku,

h) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania Subfunduszem, alokacji aktywów Subfunduszu, spadku cen lokat Subfunduszu. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez Fundusz, w szczególności transakcje nabycia składników lokat Subfunduszu z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu,

i) Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Subfunduszu lub Funduszu lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz, połączenie Funduszu z innym funduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Subfunduszu,

j) Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec Subfunduszu w sytuacji, kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec Subfunduszu,

k) Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z Subfunduszu może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywcza środków zainwestowanych w Subfundusz przez Uczestnika,

l) Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu – ryzyko to wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących rynku kapitałowego, w szczególności takich jak opodatkowanie zysków kapitałowych, wpływających na pogorszenie opłacalności inwestowania na tym rynku. Na dzień sporządzenia Prospektu, zgodnie z zapisami Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, podatek przy transakcji zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami po osiągnięciu dochodu nie będzie pobierany. Jednakże Uczestnik Funduszu powinien brać również pod uwagę możliwość wydania przez właściwe organy podatkowe wiążących Fundusz interpretacji co do pobierania podatku od dochodu przy dokonywaniu przez Uczestnika ww. transakcji, co zobliguje Fundusz do działania zgodnego z wytycznymi organów podatkowych.

3.15.1. Ekspozycja alternatywnego funduszu inwestycyjnego (Funduszu) liczona jest zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji NR 231/2013 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Rozporządzenie) - poprzez obliczenie dźwigni finansowej zarówno metodą brutto jak i metodą zaangażowania opisanymi w niniejszym Rozporządzeniu, odpowiednio w Art. 7 i Art. 8 oraz jego Załącznikach I i II.

3.16. Określenie profilu inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o średnim i długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 2 lata) oraz niskiej skłonności do ryzyka.
Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

3.17. Informacje na temat obowiązków podatkowych Funduszu lub jego Uczestników

Charakterystyczną cechą Rockbridge Neo Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Rockbridge Neo Subfunduszu Obligacji Plus na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

a) Zasady opodatkowania Funduszu podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Zgodnie z tą ustawą zwalnia się od podatku fundusze inwestycyjne.

b) Zasady opodatkowania osób fizycznych podatkiem dochodowym uregulowane zostały w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych jest dochód. Dochodem ze źródła przychodu jest nadwyżka sumy przychodów z tego źródła nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w danym roku podatkowym.
Źródłami przychodów są kapitały pieniężne. Za przychody z kapitałów pieniężnych uważa się przychody z tytułu udziału w Funduszu. Nie ustala się jednak przychodu z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego.
Od dochodów (przychodów) uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z tytułu udziału w Funduszu pobiera się podatek w formie ryczałtu w wysokości 19% uzyskanego dochodu. Zryczałtowany podatek pobiera się po pomniejszaniu przychodu o koszty ich uzyskania.
Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych. Dochodu tego nie pomniejsza się o straty z tytułu udziału w funduszach kapitałowych oraz inne straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich. Fundusz nie wypłaca dochodów z tytułu udziału w Funduszu.
Podatek dochodowy od dochodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa wynosi 19% uzyskanego dochodu. Dochodem jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa a sumą wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa.
Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.

Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.
Fundusz pobiera zryczałtowany podatek dochodowy od dokonywanych wypłat z tytułu dochodów z udziału Funduszu lub z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Fundusz dokonuje obliczenia wysokości należnego podatku, potrąca obliczony podatek z kwoty przypadającej do wypłaty z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa oraz odprowadza pobrany podatek do właściwego urzędu skarbowego.
Zasady opodatkowania Rachunku IKE oraz Rachunku IKZE są określone w sposób odrębny w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.
W celu określenia obowiązków podatkowych osób fizycznych, które nie mają miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych treść umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, zawartych przez Rzeczpospolitą Polską z krajami zamieszkania tych osób fizycznych. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem przedstawienia Funduszowi zaświadczenia o miejscu zamieszkania podatnika za granicą, wydanego przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej (certyfikat rezydencji).
Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. W związku z tym może zaistnieć konieczność uiszczania podatku od spadków i darowizn na zasadach uregulowanych w ustawie z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 r., Nr 142, poz. 1514 z późn. zm.).

c) Zasady opodatkowania osób prawnych podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych jest dochód. Dochodem podlegającym opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych jest nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym. Przychodem jest wartość otrzymanych środków w związku z umorzeniem Jednostek Uczestnictwa.
Do przychodów nie zalicza się przychodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego
Kosztami uzyskania przychodów są wydatki na nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Wydatki te są kosztem uzyskania przychodu przy ustalaniu dochodu ze zbycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.
Dochody z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa zwiększają podstawę opodatkowania. Po ustaleniu podstawy opodatkowania, podatek oblicza się przy zastosowaniu stawki wynoszącej 19% podstawy opodatkowania. W celu określenia obowiązków podatkowych osób prawnych, które nie mają siedziby ani zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych treść odpowiednich umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania.

d) Dodatkowe informacje w sprawie opodatkowania

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.
Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Subfunduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa (metoda HIFO).

3.18. Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.30 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

3.19. Metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu

3.19.1. Częstotliwość dokonywania wyceny aktywów
3.19.1.1. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według stanów, odpowiednio, aktywów i zobowiązań Subfunduszu oraz kursów, cen i wartości z dnia bieżącego.
3.19.1.2. Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
3.19.1.3. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl
3.19.1.4. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.30 w Dniu Wyceny.
3.19.1.5. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie na stronie internetowej z podaniem przyczyn opóźnienia.
3.19.2. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów, ustalania Wartości Aktywów Netto Subfunduszu oraz wartości aktywów netto przypadających na Jednostkę Uczestnictwa
3.19.2.1. Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej.
3.19.2.2. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą, w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.
3.19.2.3. Jeżeli operacje walutowe Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, ich wartość należy określić w relacji do euro.
3.19.2.4. 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 odpowiedniej kategorii, wyznaczonej zgodnie z ust. 3.19.2.5.
3.19.2.5. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa odpowiedniej kategorii w określonym Dniu Wyceny, nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie z ust. 3.19.2.4.
3.19.2.6. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.13. lit. e), ust. 3.19.2.15., ust. 3.19.2.16., ust. 3.19.2.18. oraz ust. 3.19.2.19.
Ustalenie wartości godziwej składników lokat notowanych
3.19.2.7. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, a w szczególności: dłużnych papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, wyznacza się według kursów dostępnych o godzinie 23.30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny w następujący sposób:
a) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;
b) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 3.19.2.12., z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia,

a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;
c) jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z ust. 3.19.2.12.
3.19.2.8. W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3.19.2.9. Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego poprzedzającego Dzień Wyceny, pod warunkiem, że Subfundusz może zawierać transakcje na tym rynku.
3.19.2.10. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego zgodnie z kryterium wolumenu obrotu określonym w ust. 3.19.2.9. lub w przypadku identycznego lub wolumenu na kilku aktywnych rynkach, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryteria wyboru rynku głównego:
a) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
b) ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku, lub
c) kolejność wprowadzania do obrotu.
3.19.2.11. Ze względu na politykę inwestycyjną Subfunduszu dopuszczającą inwestowanie na określonych geograficznie rynkach zagranicznych, mając na uwadze konieczność uzyskania wiarygodnej wartości godziwej, określona w ust. 3.19.2.7. godzina została wyznaczona, aby umożliwić zastosowanie do wyceny Jednostek Uczestnictwa kursów zamknięć składników lokat notowanych na tych rynkach.
3.19.2.12. Jeżeli określony w ust. 3.19.2.7. lit. a) ostatni dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku nie odzwierciedla prawidłowo wartości godziwej danego składnika lokat Subfunduszu z przyczyn określonych w ust. 3.19.2.7. lit. b) lub c), to dokonując wyceny tego składnika, uwzględnia się średnią cenę z ofert kupna i sprzedaży instytucji finansowych kwotujących ten składnik lokat Subfunduszu pod warunkiem, iż oferty te zostały zgłoszone w terminie umożliwiającym wycenę odzwierciedlającą wartość godziwą. Niedopuszczalne jest zastosowanie jedynie cen z ofert sprzedaży.
Wyżej wskazanej wyceny dokonuje się na podstawie wskaźników Bloomberg Generic, a w następnej kolejności Bloomberg Fair Value, w przypadku braku tego pierwszego wskaźnika.
W przypadku braku obu wskaźników, wyceny dokonuje się na podstawie średniej z cen transakcji ogłaszanych przez dwie instytucje finansowe mające, według wiedzy Funduszu (działającego w imieniu Subfunduszu), największy udział w obrocie danym składnikiem lokat w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym dokonywana jest wycena.
W przypadku gdy dostępne oferty kupna i sprzedaży oraz ceny transakcji zostały zgłoszone lub zawarte w terminie uniemożliwiającym wycenę składnika lokat Subfunduszu według wartości godziwej, składnik ten wycenia się zgodnie z metodologią wyceny składników określoną dla lokat nienotowanych. Zastosowanie metody wyceny, o której mowa w ust. 3.19.2.13. lit. e), w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych, ma miejsce wyłącznie w sytuacji, gdy brak jest Aktywnego Rynku.
Ustalenie wartości lokat nienotowanych
3.19.2.13. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.15 i 3.19.2.16. w następujący sposób:
a) akcji w spółkach niepublicznych – według wartości godziwej ustalonej w pierwszej kolejności na podstawie oszacowania wartości składnika lokat za pomocą metody porównywania wskaźników z wykorzystaniem powszechnie uznanych wskaźników rynku kapitałowego, takich jak: Cena do Zysku (P/E), Cena do Zysku Operacyjnego przed Odsetkami i Opodatkowaniem (P/EBIT), Cena do Wartości Księgowej (P/BV); jeżeli dokonywanie wyceny za pomocą metody porównywania wskaźników będzie niemożliwe, wartość godziwa zostanie oszacowana za pomocą metody dochodowej, o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych związanych z tymi spółkami; w przypadku braku możliwości zastosowania określonych powyżej metod, oszacowanie wartości akcji lub udziałów nastąpi według metody wartości aktywów netto;
b) praw do akcji – w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, a w przypadku gdy zostały określone różne ceny dla nabywców w oparciu o średnią cenę nabycia, ważoną liczbą nabytych papierów wartościowych, o ile cena ta została podana do publicznej wiadomości, z uwzględnieniem zmian wartości tych papierów wartościowych, spowodowanymi zdarzeniami mającymi wpływ na ich wartość rynkową;
c) praw do akcji nienotowanych na aktywnym rynku, a tożsamych w prawach do akcji notowanych na aktywnym rynku – według cen tych papierów wartościowych określonych zgodnie z ust. 3.19.2.7. W przypadku braku powyższej tożsamości praw, prawa do akcji wycenia się w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano prawa do akcji na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość godziwą prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa;
d) praw poboru – według wartości teoretycznej;
e) dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności, weksli – z zastrzeżeniem 3.19.2.13.l– za pomocą modelu wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych potwierdzonego z Depozytariuszem;
f) kontraktowe transakcje terminowe będące Niewystandaryzowanymi Instrumentami Pochodnymi, których bazę stanowią kontrakty terminowe notowane na rynkach zorganizowanych, wycenia się zgodnie z zasadami przyjętymi dla instrumentów pochodnych standaryzowanych notowanych na rynku aktywnym;
g) opcji – wycenia się według wartości godziwej, uwzględniając typ opcji (model Blacka-Scholesa), kursy instrumentów bazowych oraz czas pozostały do wykonania opcji;
h) Jednostek Uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej wartości godziwej ogłoszonej do godziny 23.30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny przez fundusz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa tego funduszu, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Funduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą, ogłoszonych do godziny 23.30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny;
i) środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych, które są utrzymywane wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu według wartości nominalnej z uwzględnieniem odsetek. Przychody odsetkowe od lokat bankowych wycenia się począwszy od dnia zawarcia umowy za pomocą modelu wyceny, a w przypadku terminu zapadalności nie dłuższego niż 92 dni za pomocą metody skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
j) akcji nienotowanych na Aktywnym Rynku, a tożsamych do akcji notowanych na Aktywnym Rynku – według cen tych papierów wartościowych określonych zgodnie z ust. 3.19.2.7. W przypadku braku powyższej tożsamości, akcje wycenia się w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano akcje na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość godziwą prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, a w przypadku gdy zostały określone różne ceny dla nabywców – w oparciu o średnią cenę nabycia, ważoną liczbą nabytych akcji, o ile cena ta została podana do publicznej wiadomości, z uwzględnieniem zmian wartości tych akcji, spowodowanych zdarzeniami mającymi wpływ na ich wartość godziwą;
k) kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie papierów wartościowych innych niż dłużne papiery wartościowe – według cen papierów wartościowych będących podstawą wystawienia tych kwitów depozytowych przy uwzględnieniu odpowiedniej proporcji ustalonej w warunkach emisji tych kwitów depozytowych.
l) w przypadku aktywów i zobowiązań finansowych nienotowanych na aktywnym rynku, w tym dłużnych papierów wartościowych:
1) o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu,
oraz
2) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji
– wartość wyznacza się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.

W przypadku, gdy wycena wg zasad określonych od ust. 3.19.2.7. do ust. 3.19.2.12. dla notowanych papierów wartościowych będących podstawą wystawienia kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie papierów wartościowych innych niż dłużne papiery wartościowe będzie niemożliwa, wycena tych kwitów depozytowych odbędzie się wg jednej z metod wyceny składników lokat nienotowanych na rynku aktywnym, odpowiedniej dla papieru wartościowego będącego podstawą wystawienia nienotowanego na Aktywnym Rynku kwitu depozytowego wyemitowanego na podstawie papierów wartościowych innych niż dłużne papiery wartościowe, przy uwzględnieniu odpowiedniej proporcji ustalonej w warunkach emisji kwitów depozytowych.
3.19.2.14. 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, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
3.19.2.15. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.16. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.17. Metody wyceny zastosowane dla aktywów Subfunduszu nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły.
Pozostałe zasady wyceny składników lokat
3.19.2.18. Transakcje reverse repo/ buy-sell back i depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów. 3.19.2.19. Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych wycenia się, począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
3.19.2.20. 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.
3.19.2.21. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 3.19.2.20. wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania Subfunduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3.19.2.22. Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, należy określić w relacji do euro.
3.19.2.23. Wszelkie zmiany modeli i metod wyceny składników lokat Subfunduszu będą publikowane w sprawozdaniach finansowych Subfunduszu przez dwa kolejne lata obrotowe.
3.19.2.24. Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.

3.20. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Fundusz

3.20.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa regulują przepisy Statutu – § 18a.
3.20.2. Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu WKC:
a) wysokość wskaźnika – za rok 2022:

- dla Jednostki Uczestnictwa typu A: 1,77%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu A1: 1,88%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu E: 1,74%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu I: 1,74%;

b) Sposób obliczania wskaźnika:
Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według wzoru:
WKC = Kt/WANt,
gdzie:
WAN – oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii,
K – oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, poniesione przez odpowiednią kategorię Jednostek Uczestnictwa,
t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok.
Różnice w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa opisane zostały w pkt 3.8.a., oraz 3.20.4. Prospektu. Podstawę tych różnic stanowi § 18a i § 19 Statutu.
3.20.3. Koszty Subfunduszu niewłączone do wskaźnika WKC – do wskaźnika WKC nie włącza się:
– kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
– odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
– świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
– opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
– wartości świadczeń dodatkowych.
3.20.4. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika
W Subfunduszu Obligacji Plus pobierane są następujące Opłaty Manipulacyjne:
Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu:
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 1% wpłacanej kwoty

Do ustalenia stawki opłaty dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa brana jest pod uwagę suma wpłacanej kwoty oraz wartość dotychczas zgromadzonych Jednostek Uczestnictwa na rachunkach Uczestnika w Funduszu na dzień nabycia Jednostek Uczestnictwa na podstawie zlecenia nabycia.
– Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa
Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 1% wpłacanej kwoty
– Opłata Umorzeniowa –nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B
Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobiera się Opłatę Dystrybucyjną w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.
Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobiera się Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

Jednostki Uczestnictwa kategorii E
- Opłata Dystrybucyjna – opłata nie jest pobierana
- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana

Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Jednostki Uczestnictwa kategorii I – maksymalne stawki określone w Statucie
- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 3% wpłaconej kwoty
- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa
- Opłata za otwarcie rachunku IKE – nie wyższa niż 300 zł (w zależności od wariantu opisanego w §19 Statutu Funduszu)
- Opłata za Konwersję – przy konwersji do Subfunduszu opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – przy zamianie do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

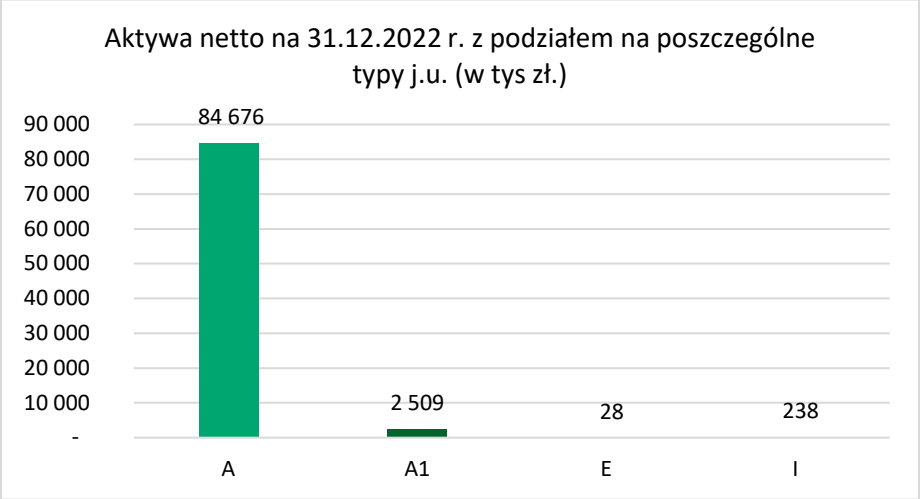
Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl Towarzystwo pobierze Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE, nie wyższej niż 2% wypłacanej kwoty.

3.20.5. Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – nie występuje.
3.20.6. Za zarządzanie Subfunduszem pobiera się z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,75% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E i I zbywanych w ramach Subfunduszu. W przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A1 Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,74% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

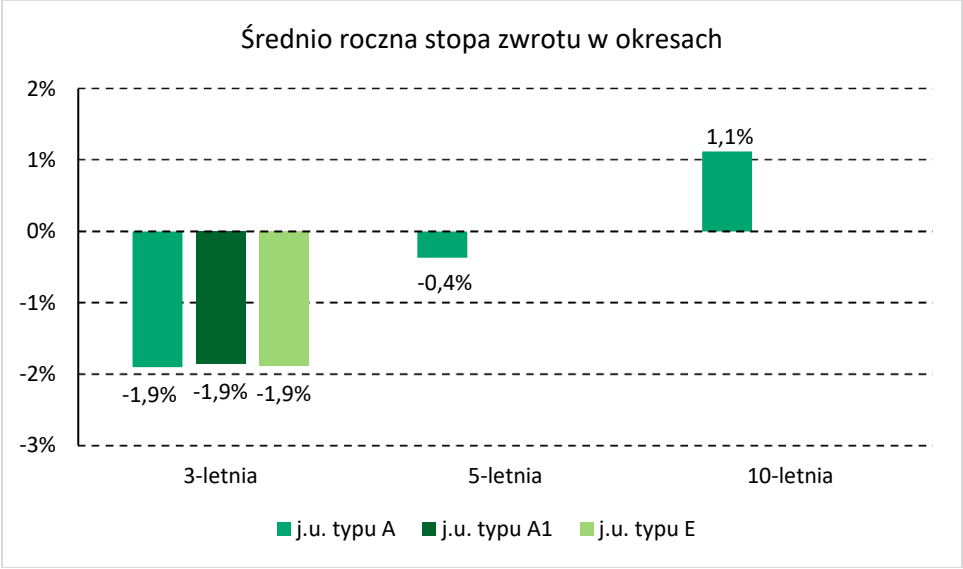
3.20.7. Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

3.21. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym

a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3, 5, 10 lat



c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa

Do 31 października 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 100% inwestycja w AIG FIO Obligacji.

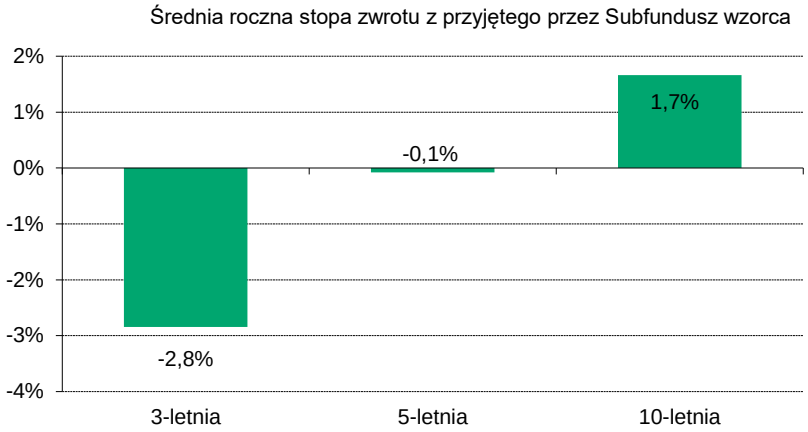
Od 1 listopada 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 20% inwestycja w 3-miesięczny WIBID oraz 80% inwestycja w indeks CPGBI.

Od 28 grudnia 2011 r. do dnia 27 grudnia 2012 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 20% inwestycja w 1-miesięczny WIBID oraz 80% inwestycja w indeks CPGBI.

Od dnia 28 grudnia 2012 r. benchmarkiem dla Subfunduszu był 90% CPGBI Index oraz 1 miesięczny WIBID.

Od dnia 20 lipca 2018 r. benchmarkiem dla Subfunduszu jest 90% inwestycji w indeks FTSE PGBI oraz 1 miesięczny WIBID.

d) Średnie stopy zwrotu oraz roczne stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru



e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości,

3.22. W Funduszu nie przewiduje się utworzenia rady inwestorów.

Podrozdział IIIc
ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI MAŁYCH SPÓŁEK

(zwany dalej również Subfunduszem)
(wcześniej AIG Subfundusz Zagranicznych Obligacji, AIG Subfundusz Aktywnej Alokacji, AIG Subfundusz Aktywnej Alokacji Plus, Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji Plus, Amplico Subfundusz Akcji Małych Spółek, MetLife Subfundusz Akcji Małych Spółek, Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Małych Spółek)

3.8. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz, w tym:
a) Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu różnych kategorii, jeżeli Fundusz zbywa jednostki różnych kategorii
Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1 i B I. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania. Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów, bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1, zbywane sa wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz. Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów, bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania. W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu. Jednostki Uczestnictwa kategorii E zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów, bez ograniczeń w ramach Rachunku IKZE we wszystkich Subfunduszach. Jednostki Uczestnictwa kategorii I zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów, bez ograniczeń w ramach Rachunku IKE we wszystkich Subfunduszach. Kategorie Jednostek Uczestnictwa mogą być także zróżnicowane pod względem Minimalnej Wpłaty oraz wysokości opłat obciążających Aktywa Subfunduszu.

W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A pobiera się następujące opłaty:
Opłata Dystrybucyjna – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu. Opłata Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Opłata Umorzeniowa – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Opłata za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa (kategorii A) Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, zbywanych bezpośrednio przez Fundusz, pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa (kategorii A1) Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat.
Tabela Opłat dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Opłaty związane ze zbywaniem, odkupywaniem i zamianą Jednostek Uczestnictwa kategorii B określone są w Regulaminie Programu Systematycznego Oszczędzania i nie mogą być wyższe niż maksymalna wysokość tych opłat określona w Statucie Funduszu.

Nie jest pobierana opłata związana ze zbywaniem, odkupywaniem, zamianą i konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii E. Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl.

b) Informacja, że Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich, podlegają dziedziczeniu, mogą być przedmiotem zastawu
Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z Jednostek Uczestnictwa kategorii I i E traktowane jest jako zwrot. Ustanowienie zastawu na Jednostkach Uczestnictwa staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy lub zastawnika, odpowiedniego zapisu w Rejestrze Uczestników Funduszu, po przedstawieniu Towarzystwu umowy zastawu, z uwzględnieniem przepisów Ustawy oraz przepisów dotyczących zastawu rejestrowego i zastawu skarbowego.

3.9. Zwięzłe określenie praw Uczestników Funduszu
Uczestnik Funduszu ma prawo w szczególności do:
a) nabywania Jednostek Uczestnictwa,
b) żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
c) zamiany/konwersji Jednostek Uczestnictwa,
d) ustanawiania zastawu na Jednostkach Uczestnictwa,
e) ustanawiania pełnomocnika,
f) otrzymania potwierdzenia dokonanego zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
g) otrzymania środków pieniężnych należnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa,

h) żądania doręczenia prospektu informacyjnego,
i) udziału w Zgromadzeniu Uczestników.

3.10. Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Zapisy na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odbyły się na zasadach określonych w art. 15 ust. 5 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.) oraz § 2 ust. 7-9 Statutu Funduszu, tzn. Towarzystwo dokonało zapisu na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy w łącznej kwocie 4.800.000 (słownie: cztery miliony osiemset tysięcy) złotych w terminie 14 (słownie: czternastu) dni od dnia doręczenia Towarzystwu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na utworzenie Funduszu. Z wpłat do Funduszu w ramach zapisów Towarzystwo stworzyło portfele inwestycyjne Subfunduszy. Wysokość wpłat na Jednostki Uczestnictwa każdego z Subfunduszy wyniosła 400.000 złotych (słownie: czterysta tysięcy złotych).

3.11. Sposób i szczegółowe warunki

3.11.1. Zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny.

Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa. Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze zlecenia otwarcia rachunku w Funduszu, z zastrzeżeniem zdania następnego. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz, pod warunkiem złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A1 przez Fundusz w ramach Subfunduszu Minimalna Wpłata wynosi 500 (słownie: pięćset) złotych. Każda następna wpłata nie może być niższa niż 250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) złotych. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych minimalna Wpłata Początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o uczestnictwo w danym Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto) złotych.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E oraz I Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o prowadzenie Rachunku IKZE lub umowie o prowadzenie Rachunku IKE. Kwoty Minimalnych Wpłat początkowych i wpłat następnych nie mogą być wyższe od kwot wyżej wymienionych wpłat dokonywanych przez Inwestorów i Uczestników poza tymi programami. Wpłaty dokonywane na Rachunek IKZE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, oraz w przypadku osoby, która złoży oświadczenie, że prowadzi pozarolniczą działalność, limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1a ww. ustawy. Osoba, która zawarła z Funduszem umowę o prowadzenie Rachunku IKZE zobowiązana jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach mających wpływ na wysokość przysługującego jej limitu wpłat na IKZE.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu następuje poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu a następnie dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, zgodnie ze złożonym zleceniem, albo poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem posiadania przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu otwartego rachunku w Funduszu. Nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 może nastąpić poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, pod warunkiem wcześniejszego złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Z zastrzeżeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii A1. Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez Inwestora. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację Inwestora lub Uczestnika Funduszu, w szczególności:

w przypadku osób fizycznych – imię i nazwisko Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres, numer PESEL lub datę urodzenia, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, jak również cechy dokumentu, na podstawie którego stwierdzono tożsamość osoby;

w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – nazwę (firmę) Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres siedziby, numer REGON, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze.

Fundusz żąda przedłożenia oryginałów lub złożenia kopii (w tym kopii poświadczonych notarialnie) dokumentów potwierdzających dane identyfikujące Inwestora i Uczestnika Funduszu, a w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – dokumentów potwierdzających umocowanie do ich reprezentacji.

W przypadku dokumentów sporządzonych poza granicą Rzeczpospolitej Polskiej należy przedłożyć Funduszowi następujące dokumenty:

- albo, z wyłączeniem dokumentów tożsamości, przysięgłego tłumaczenia przedłożonych dokumentów na język polski lub ich uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym te dokumenty zostały sporządzone, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi,
- albo kopie dokumentów sporządzonych poza terytorium Rzeczpospolitej Polskiej w języku angielskim, lub też przetłumaczone na język angielski i poświadczone za zgodność z oryginałem przez uprawniony podmiot państwa, w którym zostały przetłumaczone. Dokumenty dostarczone zgodnie z brzmieniem zdania poprzedzającego będą przyjęte przez Fundusz, jeżeli zostały sporządzone nie później niż na 2 miesiące przed datą ich przedłożenia Funduszowi.

Wybór rodzaju dostarczanych dokumentów należeć będzie do Uczestnika Funduszu, w przypadku, gdy Uczestnik Funduszu nie dokona wyboru formy w jakiej zamierza dostarczyć dokumenty, niniejsze uprawnienie przysługiwać będą Funduszowi, jednakże w razie wątpliwości co do brzmienia przedłożonego dokumentu, Fundusz będzie uprawniony do żądania przedłożenia tłumaczenia takiego dokumentu.

Uczestnik Funduszu zobowiązany jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach danych podlegających wpisowi do Rejestru, w szczególności adresu korespondencyjnego oraz danych dotyczących zasad i sposobu reprezentacji Uczestnika. W przypadku składania zleceń za pośrednictwem następujących dystrybutorów: mBank S.A, Uczestnik zobowiązany jest do dodatkowego powiadomienia dystrybutora o zmianie adresu korespondencyjnego.

Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu/wpłaty gotówkowej na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu /wpłaty gotówkowej danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację, w szczególności: imię i nazwisko lub nazwę (firmę) Uczestnika Funduszu, numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, numer PESEL lub datę urodzenia, nazwę dystrybutora. Za datę dokonania wpłaty i złożenia zlecenia uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Funduszu.

W związku z wymogiem sformułowanym w art. 46 Ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2018 r., poz. 723 tekst jedn.) przy przyjmowaniu pierwszego zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa Fundusz lub Dystrybutor odbierać będzie od Inwestorów oświadczenie w formie pisemnej lub dokumentowej o posiadaniu statusu osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne, członkiem rodziny osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne lub osobą znaną jako bliski współpracownik osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne w rozumieniu ww. ustawy zwanych dalej łącznie jako „PEP”. Oświadczenie składane jest pod rygorem odpowiedzialności karnej za podanie danych niezgodnych

ze stanem faktycznym. Inwestor jest obowiązany do zawarcia w oświadczeniu klauzuli następującej treści: "Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia.". Klauzula ta zastępuje pouczenie o odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia. W przypadku oświadczenia Inwestora o posiadaniu statusu PEP otwarcie rejestru w Funduszu nastąpi po uprzednim wyrażeniu zgody przez Zarząd Towarzystwa. W związku z powyższym Towarzystwo informuje, że skutkować to może opóźnieniem lub odmową otwarcia rejestru i zbycia jednostek uczestnictwa Inwestorowi. Jednocześnie zobowiązuje się Uczestników do niezwłocznego poinformowania Towarzystwa na piśmie o zajęciu lub zaprzestaniu zajmowania eksponowanego stanowiska politycznego w rozumieniu ww. ustawy. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii E oraz I zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie, przy czym zasady nabycia tych Jednostek Uczestnictwa nie mogą być mniej korzystne dla Uczestnika Funduszu niż zasady dotyczące nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A.
Jednostki Uczestnictwa nabywane są w chwili wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych za dokonaną wpłatę. Fundusz dołoży starań aby nabycie nastąpiło w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o uznaniu rachunku bankowego Funduszu związanego z Subfunduszem wpłatą dokonaną zgodnie z treścią Statutu Funduszu na nabycie Jednostek Uczestnictwa. =. Nabycie powinno nastąpić nie później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i wpływu wpłaty na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Nabywca Jednostek Uczestnictwa nabywa liczbę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, odpowiadającą ilorazowi kwoty powierzonych środków i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny. Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie zbycia Jednostek Uczestnictwa.

3.11.2. Odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Prospekcie.
Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Funduszu u Dystrybutora z zastrzeżeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, lub w Funduszu. Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A . kategorii A1 oraz kategorii B z danego Rachunku Uczestnika w Subfunduszu wynosi 250 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Uczestnikiem Funduszu określa inną wartość. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarzane z mocy prawa. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa z chwilą wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Odkupienie następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o zleceniu odkupienia. Z zastrzeżeniem przypadków, o których mowa w Prospekcie, odkupienie nie może nastąpić później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od złożenia zlecenia odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia odkupienia. Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa, odkupienia takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należny podatek oraz Opłatę Umorzeniową lub odkupienia wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.
W przypadku, gdy liczba Jednostek Uczestnictwa określona w zleceniu odkupienia jest większa od aktualnego salda Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub kwota określona w zleceniu odkupienia jest wyższa niż możliwa do uzyskania w wyniku odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub też w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Uczestnik posiadałby mniej niż jedną Jednostkę Uczestnictwa nieobjętą blokadą, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą. Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
Nie pobiera się Opłaty Dystrybucyjnej od jednorazowego nabycia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu, danej kategorii do wysokości kwoty, otrzymanej za ostatnie dokonane jednorazowe odkupienie Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii (reinwestycja). Zwolnienie niniejsze przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym, pod warunkiem, że okres pomiędzy Dniem Wyceny, w którym odkupiono uprzednio nabyte Jednostki Uczestnictwa a dniem złożenia zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa nie przekracza 180 dni kalendarzowych.
Korzystanie z tego zwolnienia jest uzależnione od złożenia przez uprawnionego stosownego oświadczenia o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa w okresie nieprzekraczającym ostatnich 180 dni kalendarzowych.
Warunkiem uznania nabycia w ramach reinwestycji jest złożenie dyspozycji nabycia Jednostek Uczestnictwa z wyraźną adnotacją „reinwestycja".
Zlecenia otrzymane przez Agenta Transferowego z tą samą datą wyceny realizowane są w następującej kolejności:

- nabycie Jednostek Uczestnictwa,
- konwersja/zamiana Jednostek Uczestnictwa,
- odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

przy czym dyspozycje blokady Jednostek Uczestnictwa oraz odwołania pełnomocnictwa realizowane będą w pierwszej kolejności niezwłocznie po ich otrzymaniu przez Agenta Transferowego.

3.11.3. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez pełnomocników

a) na rzecz osób fizycznych posiadających pełną zdolność do czynności prawnych

Osoby fizyczne mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa oraz wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu osobiście lub przez pełnomocników. Do pełnomocników wymogi, o których mowa w 3.11.1- 3.11.2 stosuje się odpowiednio.
Pełnomocnikiem Uczestnika Funduszu może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna. Pełnomocnictwo nie może upoważniać do udzielania dalszych pełnomocnictw, z wyjątkiem pełnomocnictwa udzielonego osobie prawnej.
Uczestnik Funduszu może posiadać nie więcej niż 2 pełnomocników jednocześnie, chyba że Uczestnik jest osobą prawną lub umowa albo regulamin dotyczący danego Programu Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego, Rachunku IKE lub Rachunku IKZE stanowi inaczej.
Pełnomocnictwo winno być udzielone, zmienione i odwołane w formie pisemnej w obecności pracownika Towarzystwa, przedstawiciela Towarzystwa, pracownika Dystrybutora lub z podpisem poświadczonym notarialnie. W przypadku dokonania czynności udzielenia pełnomocnictwa za granicą, Pełnomocnik Uczestnika Funduszu przedłoży odpis pełnomocnictwa w języku angielskim. W uzasadnionych przypadkach Fundusz może zażądać przysięgłego tłumaczenia przedłożonego dokumentu na język polski i jego uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym ten dokument został sporządzony, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi. Odwołanie pełnomocnictwa możliwe jest również poprzez złożenie dyspozycji telefonicznej, pod warunkiem podpisania przez Uczestnika Umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu.
Udzielenie, zmiana, odwołanie lub wygaśnięcie pełnomocnictwa jest skuteczne w stosunku do Funduszu z chwilą otrzymania właściwej informacji przez Agenta Transferowego.
Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z realizacji zleceń złożonych przez osobę, której pełnomocnictwo wygasło, zostało zmienione lub odwołane, jeżeli Agent Transferowy nie został o tym wygaśnięciu, zmianie lub odwołaniu należycie powiadomiony.
Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za bezpośrednie lub pośrednie skutki złożenia sprzecznych zleceń przez Uczestnika i jego pełnomocnika.

b) na rzecz osób fizycznych posiadających ograniczoną zdolność do czynności prawnych

W przypadku osoby fizycznej posiadającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych (małoletni, który ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona częściowo) wykonywanie czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu powinno być dokonywane za zgodą przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego na podstawie zezwolenia udzielonego prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

c) na rzecz osób fizycznych nieposiadających zdolności do czynności prawnych

Osoba fizyczna nieposiadająca zdolności do czynności prawnych (małoletni, który nie ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona całkowicie) może wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu wyłącznie przez przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego za zezwoleniem udzielonym prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego.

Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

3.11.4. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez małżonków

Osoby fizyczne pozostające w związku małżeńskim oraz mające wspólność majątkową małżeńską mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa wspólnie. W tym przypadku jednostki zostaną zapisane na Wspólny Rachunek Małżeński. Otwarcie Wspólnego Rachunku Małżeńskiego następuje po złożeniu przez małżonków oświadczenia, że:

a) pozostają we wspólności majątkowej małżeńskiej;

b) wyrażają zgodę na składanie przez każdego z nich bez ograniczeń zleceń związanych z uczestnictwem w Funduszu, łącznie z żądaniem odkupienia przez Fundusz całego salda Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim;

c) przyjmują do wiadomości, że Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki zleceń złożonych przez małżonków i ewentualnych pełnomocników, będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich, a w przypadku zbiegu zleceń Fundusz będzie je realizował w kolejności wynikającej z zasad ogólnych;

d) zobowiązują się do natychmiastowego pisemnego zawiadomienia Funduszu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską o ustaniu wspólności majątkowej i jednoczesnego dostarczenia potwierdzonej kopii stosownego postanowienia sądu, bądź potwierdzonej kopii stosownej umowy w formie aktu notarialnego.

W przypadku ustania wspólności majątkowej małżeńskiej Fundusz, po otrzymaniu dokumentów zaświadczających o ustaniu wspólności majątkowej małżeńskiej, wykonuje dyspozycje dotyczące Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim stosownie do tych dokumentów.

3.11.5. Składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu

Uczestnik Funduszu ma prawo składać zlecenia nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, za pomocą telefonu i internetu, pod warunkiem zawarcia z Dystrybutorem umowy o składanie zleceń przez telefon lub za pomocą internetu. Przez zawarcie umowy rozumie się również pisemne oświadczenie Uczestnika o doręczeniu, zapoznaniu się i wyrażeniu zgody na treść odpowiednich regulaminów składania zleceń przez telefon i za pomocą internetu.

Umowa (regulamin), o której mowa powyżej, określa wszystkie warunki, w szczególności warunki i zasady składania zleceń za pomocą telefonu i internetu. Działając w porozumieniu z Towarzystwem Dystrybutor zastrzega sobie prawo wypowiedzenia umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu lub internetu, w przypadku, gdy częstotliwość i charakter składanych zleceń przez Uczestnika może godzić w interesy pozostałych Uczestników danego Funduszu, gdy działania Uczestnika będą nosiły charakter spekulacyjny. Działanie Towarzystwa i Dystrybutorem wynika z potrzeby zapewnienia najlepszej ochrony interesów wszystkich Uczestników Funduszu.

Zlecenia składane za pomocą telefonu lub internetu przyjmowane są przez Fundusz lub przez Dystrybutora, który na podstawie umowy z Funduszem podjął się przyjmowania takich zleceń i który posiada stosowne zezwolenie KNF do przyjmowania takich zleceń.

3.11.6. Konwersja Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego oraz wysokość opłat z tym związanych

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać konwersji Jednostek Uczestnictwa do subfunduszu Rockbridge Neo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu inwestycyjnym. Zlecenie Konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.

Konwersja

Zlecenie Konwersji jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO. Konwersji dokonuje się przez umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu funduszu inwestycyjnego (fundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO (funduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z odkupienia Jednostek Uczestnictwa (funduszu źródłowego). Zlecenie Konwersji jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (funduszu źródłowego) wpłyną na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa subfunduszu (funduszu docelowego) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, konwersja następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu konwersji. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia konwersji a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Konwersja może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dokonanie konwersji podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Konwersję

Stała Opłata za Konwersję jest pobierana w funduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Konwersję. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Konwersję.

b) zmiennej Opłaty za Konwersję

Zmienna Opłata za Konwersję jest równa iloczynowi kwoty konwersji i stawki zmiennej Opłaty za Konwersję. Zmienna Opłata za Konwersję pobierana jest w subfunduszu funduszu inwestycyjnego, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Konwersję stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu docelowego i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu źródłowego. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Konwersję wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Konwersję

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszach funduszu źródłowego i docelowego, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Konwersję, jest wartość aktywów netto subfunduszu funduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii i zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu funduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Konwersję

Uczestnicy Funduszu dokonujący konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu funduszu inwestycyjnego na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu innego funduszu inwestycyjnego o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Konwersję od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.
Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 jest określona w Tabeli Opłat u danego Dystrybutora lub Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Inwestowania.

3.11.7. Wypłaty kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wypłat dochodów Funduszu

Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po dniu wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

3.11.8. Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych – w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (Zamiana). Zlecenie Zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.

Zamiana

Zlecenie zamiany jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w innym Subfunduszu wydzielonym w ramach tego samego funduszu inwestycyjnego. Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu (subfunduszu docelowym) ze środków pieniężnych uzyskanych z umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Zlecenie Zamiany jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz źródłowy) wpłyną na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz docelowy) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, zamiana następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu zamiany. Okres pomiędzy złożeniem Zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Zamianę

Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu lub subfunduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Zamianę.

b) zmiennej Opłaty za Zamianę

Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę

Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.
Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu (np. dla Rockbridge Neo Subfunduszu Obligacji Plus jest to stawka 0,50% obowiązująca dla wpłat do 5000 zł).
Oznacza to, że w przypadku posiadania przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu („Subfundusz X") każda kolejna zamiana aktywów odpowiadających tym Jednostkom Uczestnictwa, o ile nie zostanie dokonana do Subfunduszu o równej lub wyższej niż w Subfunduszu X maksymalnej stawce Opłaty Dystrybucyjnej, będzie zwolniona ze zmiennej Opłaty za Zamianę.
Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A1 jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Oszczędzania.

3.11.9. Spełnienia świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu

Zgodnie z art. 64 Ustawy Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników Funduszu 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.
Zgodnie z art. 33 ust. 3 Ustawy za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, banku krajowego, krajowego oddziału instytucji kredytowej uprawnionego do wykonywania działalności w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub podmiotu, o którym mowa w art. 32 ust. 2 (innego niż podmiot prowadzący działalność maklerską, bank krajowy oraz krajowy oddział instytucji kredytowej), odpowiadają solidarnie towarzystwo i ten podmiot, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które ten podmiot nie ponosi odpowiedzialności. Odpowiedzialność powyższa nie może być wyłączona, ograniczona lub w inny sposób zmieniona w drodze umowy. Umowy wyłączające odpowiedzialność są nieważne.
W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia opóźnionego jest wyższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Towarzystwo nabędzie Uczestnikowi dodatkowe Jednostki Uczestnictwa w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabyłby w dniu, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabył w wyniku opóźnionej realizacji zlecenia.
Nabycie powyższej liczby Jednostek Uczestnictwa zostanie wykonane po bieżącej wartości Jednostki Uczestnictwa bez pobrania opłaty manipulacyjnej.
W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia jest niższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Agent Transferowy oblicza kwotę

należnego Uczestnikowi świadczenia z tytułu nieterminowej realizacji zlecenia odkupienia, które po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy zostaje przekazane na rachunek Uczestnika zgodnie z instrukcjami płatniczymi zawartymi w przetworzonym zleceniu odkupienia.
Świadczenie jest równe różnicy pomiędzy wartością zlecenia odkupienia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a wartością zlecenia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia opóźnionego przetworzenia zlecenia.
W przypadku każdego rodzaju zlecenia, w uzasadnionych przypadkach, jeżeli wysokość straty Uczestnika będzie niższa niż 100 zł lub równowartości 100 zł, wyrównanie straty Uczestnikowi może nastąpić poprzez wypłatę należnego świadczenia w gotówce, po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy, zgodnie z ostatnimi instrukcjami płatniczymi.
Przedstawione powyżej zasady będą stosowane pod warunkiem braku winy Uczestnika w opóźnieniu realizacji zlecenia nabycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, niedochowania należytej staranności przez Towarzystwo lub podmiot, za który Towarzystwo ponosi odpowiedzialność.
Przedstawione zasady nie będą stosowane, w przypadku gdy opóźnienie w realizacji zlecenia powstało z winy banku krajowego, instytucji kredytowej lub innych podmiotów, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
W takich przypadkach Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego, aby świadczenie należne z tytułu nieterminowej realizacji zleceń było spełnione w sposób najbardziej podobny do przedstawionych powyżej zasad.
W przypadku błędnej wyceny aktywów Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego aby liczba Jednostek Uczestnictwa na Rejestrze była taka, jakby zlecenie nabycia zostało zrealizowane po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. W przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo podejmie działania aby Uczestnik uzyskał taką kwotę, jakby zlecenie zostało rozliczone po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa.

3.11.10 . Potwierdzenia zbycia, odkupienia, zamiany lub konwersji Jednostek Uczestnictwa

Po realizacji zlecenia zmieniającego stan Jednostek Uczestnictwa w Rejestrze Uczestników, Fundusz sporządza i niezwłocznie doręcza Uczestnikowi potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, które zawiera w szczególności:
a) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu;
b) numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze;
c) nazwę Funduszu i Subfunduszu;
d) datę zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
e) liczbę i kategorię zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz ich wartość;
f) liczbę Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwa i ich wartość;
g) podstawę opodatkowania i wysokość pobranego podatku w przypadku, gdy odkupienie wiąże ze sobą obowiązek Funduszu w zakresie pobrania należnego podatku.
Jeżeli Uczestnik wyrazi zgodę Fundusz może przekazywać potwierdzenia w innych terminach.

3.12. Wskazanie okoliczności, w których Fundusz może zawiesić zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

a) Okoliczności zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Małych Spółek jeżeli wartość Aktywów Netto Subfunduszu przekroczy 200.000.000 złotych (słownie: dwieście milionów złotych). Fundusz niezwłocznie po podjęciu decyzji o zawieszeniu zbywania Jednostek Uczestnictwa zamieści informację o tym fakcie na stronie internetowej www.rockbridge.pl oraz przekaże tą informację Dystrybutorom.
W przypadku zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez Fundusz z powodu wskazanego w poprzedzającym akapicie Fundusz może w drodze decyzji podjętej w terminie 14 dni roboczych przypadających po Dniu Wyceny, w którym Aktywa Netto Subfunduszu wynosić będą mniej niż 180.000.000 złotych (sto osiemdziesiąt milionów złotych), ponownie rozpocząć zbywanie Jednostek Uczestnictwa. Termin ponownego rozpoczęcia zbywania Jednostek Uczestnictwa zostanie określony w wyżej wspomnianej decyzji. Fundusz niezwłocznie poinformuje o wznowieniu zbywania Jednostek Uczestnictwa poprzez zamieszczenie informacji o tym fakcie na stronie internetowej www.rockbridge.pl oraz jej przekazanie Dystrybutorom.
Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. Za zgodą i na warunkach określonych przez KNF zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszone na okres od dwóch tygodni do dwóch miesięcy

b) Okoliczności zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w każdym z Subfunduszy oddzielnie, na okres nie dłuższy niż dwa tygodnie, jeżeli:
- w okresie ostatnich dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu oraz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10 % Aktywów danego Subfunduszu, albo
- nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.
W przypadku, o którym mowa powyżej, za zgodą i na warunkach określonych przez KNF:
- odkupywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu może zostać zawieszone na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy;
- Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w danym Subfunduszu, w ratach, w okresie nieprzekraczającym sześciu miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu.

3.13. Określenie rynków na jakich zbywane są Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

3.14. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu

Subfundusz jest subfunduszem akcji. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany przede wszystkim poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w akcje spółek wchodzących w skład indeksu sWIG80. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu również w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami niniejszego Statutu.
Akcje spółek wchodzących w skład indeksu sWIG80 stanowią nie mniej niż 55% wartości części akcyjnej aktywów Subfunduszu. Wartość inwestycji w akcje zagraniczne nie będzie przekraczać 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
Całkowita wartość inwestycji w akcje nie będzie mniejsza niż 66% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Całkowita wartość lokat innych niż akcje nie będzie wyższa niż 34% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
Decyzje o doborze akcji będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
a) udziału akcji w indeksach giełdowych,
b) porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,
c) płynności akcji.

Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
a) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,
b) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,
c) płynności poszczególnych papierów wartościowych.

Dokładny udział lokat Aktywów Subfunduszu w akcje i dłużne papiery wartościowe w ramach limitów określonych powyżej będzie uzależniony od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
a) oceny bieżącej sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych,

b) przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych w przyszłości, w szczególności w zakresie kształtowania się cen akcji oraz rentowności dłużnych papierów wartościowych, zarówno w krótkim (do trzech miesięcy) jak i w długim okresie (powyżej trzech miesięcy).

W przypadku lokat w papiery wartościowe denominowane w walutach obcych decyzje będą podejmowane przez Fundusz również na podstawie analiz dotyczących ryzyka kursowego tych walut.

Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
Fundusz może pożyczać innym podmiotom zdematerializowane papiery wartościowe wyłącznie w trybie określonym w art. 102 Ustawy.
Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych, o których mowa w zdaniu powyżej, nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
Ze względu na dużą zmienność cen instrumentów finansowych, w które Subfundusz lokuje swoje aktywa, wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może ulegać istotnym zmianom.
Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać transakcje typu buy-sell-back, sell-buy-back, repo, reverse repo.
Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
– kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości,
– kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
– wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,
oraz pod warunkiem, że zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.
W związku z zawieraniem umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, może wystąpić ryzyko określone poniżej w punkcie 3.13.b. i 3.13.c.
Subfundusz nie odzwierciedla składu żadnego uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.
Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w § § 29-33 Statutu **Rockbridge Neo** Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

3.15. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym

Subfundusz poprzez proces inwestycyjny i lokowanie Aktywów w określone w Statucie kategorie lokat będzie dążył do zrealizowania celu inwestycyjnego określonego w Statucie, przy czym jednak Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu, a także dodatnich stóp zwrotu z jednostki Uczestnictwa. Inwestycje na rynku kapitałowym obarczone są ryzykiem, które może doprowadzić do wahania (w tym spadku) wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu pozostaje również w związku z horyzontem inwestycyjnym Uczestnika – określonym indywidualnie dla każdego Subfunduszu w określeniu Profilu Inwestora. Skrócenie sugerowanego czasu trwania inwestycji zwiększa ryzyko wpływu krótkoterminowych zmian koniunktury rynkowej na osiągniętą stopę zwrotu. Zakończenie inwestycji przed upływem zaplanowanego horyzontu inwestycyjnego, może spowodować, iż zrealizowana stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu będzie różnić się od oczekiwanego zwrotu z inwestycji (w tym może być od niego niższa). Uczestnik Funduszu powinien mieć na uwadze, że pomimo dokładania najwyższej zawodowej staranności Subfundusz może nie osiągnąć zakładanego zwrotu z inwestycji. Należy mieć również na uwadze następujące ryzyka mogące mieć wpływ na wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu:
a) Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej i ryzyka zmian cen akcji. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe. Wartość lokat Subfunduszu w akcje może ulec obniżeniu przede wszystkim w wyniku pogorszenia koniunktury gospodarczej i wyników finansowych spółek,
b) Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen obligacji korporacyjnych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy obligacjami rządowymi i korporacyjnymi (ryzyko spreadu kredytowego), ryzyko spadku cen obligacji korporacyjnych w wyniku obniżenia ratingu emitenta przez agencje ratingowe,
c) Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez Fundusz z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez Fundusz są rozliczane na bazie „dostawa za płatność"),
d) Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,
e) Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,
f) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza Funduszu,
g) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat Subfunduszu i w rezultacie spadku wartości lokat Subfunduszu w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat Subfunduszu lub rynku,
h) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania Subfunduszem, alokacji aktywów Subfunduszu, spadku cen lokat Subfunduszu. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez Fundusz, w szczególności dotyczące instrumentów pochodnych, pożyczek papierów wartościowych lub transakcji nabycia składników lokat Subfunduszu z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu,
i) Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Funduszu/Subfunduszu lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz, połączenie Funduszu z innym funduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Subfunduszu,
j) Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec Subfunduszu w sytuacji kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec Subfunduszu,
k) Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z Subfunduszu może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywcza środków zainwestowanych w Subfundusz przez uczestnika,
l) Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu.

3.15.1. Ekspozycja alternatywnego funduszu inwestycyjnego (Funduszu) liczona jest zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji NR 231/2013 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Rozporządzenie) - poprzez obliczenie dźwigni finansowej zarówno metodą brutto jak i metodą zaangażowania opisanymi w niniejszym Rozporządzeniu, odpowiednio w Art. 7 i Art. 8 oraz jego Załącznikach I i II.

3.16. Określenie profilu inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 5 lat) oraz wysokiej skłonności do ryzyka. Inwestorzy powinni mieć świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

3.17. Informacje na temat obowiązków podatkowych Funduszu lub jego Uczestników

Charakterystyczną cechą Rockbridge Neo Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Małych Spółek na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

a) Zasady opodatkowania Funduszu podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Zgodnie z tą ustawą zwalnia się od podatku fundusze inwestycyjne.

b) Zasady opodatkowania osób fizycznych podatkiem dochodowym uregulowane zostały w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych jest dochód. Dochodem ze źródła przychodu jest nadwyżka sumy przychodów z tego źródła nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w danym roku podatkowym.

Źródłami przychodów są kapitały pieniężne. Za przychody z kapitałów pieniężnych uważa się przychody z tytułu udziału w Funduszu. Nie ustala się jednak przychodu z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego Od dochodów (przychodów) uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z tytułu udziału w Funduszu pobiera się podatek w formie ryczałtu w wysokości 19% uzyskanego dochodu. Zryczałtowany podatek pobiera się po pomniejszaniu przychodu o koszty ich uzyskania. Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych. Dochodu tego nie pomniejsza się o straty z tytułu udziału w funduszach kapitałowych oraz inne straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich. Fundusz nie wypłaca dochodów z tytułu udziału w Funduszu.

Podatek dochodowy od dochodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa wynosi 19% uzyskanego dochodu. Dochodem jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa a sumą wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami. Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych. Fundusz pobiera zryczałtowany podatek dochodowy od dokonywanych wypłat z tytułu dochodów z udziału Funduszu lub z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Fundusz dokonuje obliczenia wysokości należnego podatku, potrąca obliczony podatek z kwoty przypadającej do wypłaty z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa oraz odprowadza pobrany podatek do właściwego urzędu skarbowego.

Zasady opodatkowania Rachunku IKE oraz Rachunku IKZE są określone w sposób odrębny w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

W celu określenia obowiązków podatkowych osób fizycznych, które nie mają miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych treść umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, zawartych przez Rzeczpospolitą Polską z krajami zamieszkania tych osób fizycznych. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem przedstawienia Funduszowi zaświadczenia o miejscu zamieszkania podatnika za granicą, wydanego przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej (certyfikat rezydencji).

Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. W związku z tym może zaistnieć konieczność uiszczania podatku od spadków i darowizn na zasadach uregulowanych w ustawie z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 r., Nr 142, poz. 1514 z późn. zm.).

c) Zasady opodatkowania osób prawnych podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych jest dochód. Dochodem podlegającym opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych jest nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym. Przychodem jest wartość otrzymanych środków w związku z umorzeniem Jednostek Uczestnictwa.

Do przychodów nie zalicza się przychodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego.

Kosztami uzyskania przychodów są wydatki na nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Wydatki te są kosztem uzyskania przychodu przy ustalaniu dochodu ze zbycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.

Dochody z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa zwiększają podstawę opodatkowania. Po ustaleniu podstawy opodatkowania, podatek oblicza się przy zastosowaniu stawki wynoszącej 19% podstawy opodatkowania. W celu określenia obowiązków podatkowych osób prawnych, które nie mają siedziby ani zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych treść odpowiednich umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania.

d) Dodatkowe informacje w sprawie opodatkowania

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Subfunduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa (metoda HIFO).

3.18. Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.30 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

3.19. Metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu

3.19.1. Częstotliwość dokonywania wyceny aktywów

3.19.1.1. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według stanów, odpowiednio, aktywów i zobowiązań Subfunduszu oraz kursów, cen i wartości z dnia bieżącego.

3.19.1.2. Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

3.19.1.3. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl

3.19.1.4. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.30 w Dniu Wyceny.

3.19.1.5. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie na stronie internetowej z podaniem przyczyn opóźnienia.

3.19.2. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów, ustalania Wartości Aktywów Netto Subfunduszu oraz wartości aktywów netto przypadających na Jednostkę Uczestnictwa

3.19.2.1. Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej.

3.19.2.2. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą, w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.

3.19.2.3. Jeżeli operacje walutowe Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, ich wartość należy określić w relacji do euro.

3.19.2.4. 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 odpowiedniej kategorii, wyznaczonej zgodnie z ust. 3.19.2.5.
3.19.2.5. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa odpowiedniej kategorii w określonym Dniu Wyceny, nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie z ust. 3.19.2.4.
3.19.2.6. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.13. lit. e), ust. 3.19.2.15., ust. 3.19.2.16., ust. 3.19.2.18. oraz ust. 3.19.2.19.
Ustalenie wartości godziwej składników lokat notowanych
3.19.2.7. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, a w szczególności: dłużnych papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, wyznacza się według kursów dostępnych o godzinie 23.30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny w następujący sposób:
a) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;
b) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 3.19.2.12., z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;
c) jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z ust. 3.19.2.12.
3.19.2.8. W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3.19.2.9. Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego poprzedzającego Dzień Wyceny, pod warunkiem, że Subfundusz może zawierać transakcje na tym rynku.
3.19.2.10. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego zgodnie z kryterium wolumenu obrotu określonym w ust. 3.19.2.9. lub w przypadku identycznego lub wolumenu na kilku aktywnych rynkach, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryteria wyboru rynku głównego:
a) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
b) ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku, lub
c) kolejność wprowadzania do obrotu.
3.19.2.11. Ze względu na politykę inwestycyjną Subfunduszu dopuszczającą inwestowanie na określonych geograficznie rynkach zagranicznych, mając na uwadze konieczność uzyskania wiarygodnej wartości godziwej, określona w ust. 3.19.2.7. godzina została wyznaczona, aby umożliwić zastosowanie do wyceny Jednostek Uczestnictwa kursów zamknięć składników lokat notowanych na tych rynkach.
3.19.2.12. Jeżeli określony w ust. 3.19.2.7. lit. a) ostatni dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku nie odzwierciedla prawidłowo wartości godziwej danego składnika lokat Subfunduszu z przyczyn określonych w ust. 3.19.2.7. lit. b) lub c), to dokonując wyceny tego składnika, uwzględnia się średnią cenę z ofert kupna i sprzedaży instytucji finansowych kwotujących ten składnik lokat Subfunduszu pod warunkiem, iż oferty te zostały zgłoszone w terminie umożliwiającym wycenę odzwierciedlającą wartość godziwą. Niedopuszczalne jest zastosowanie jedynie cen z ofert sprzedaży.
Wyżej wskazanej wyceny dokonuje się na podstawie wskaźników Bloomberg Generic, a w następnej kolejności Bloomberg Fair Value, w przypadku braku tego pierwszego wskaźnika.
W przypadku braku obu wskaźników, wyceny dokonuje się na podstawie średniej z cen transakcji ogłaszanych przez dwie instytucje finansowe mające, według wiedzy Funduszu (działającego w imieniu Subfunduszu), największy udział w obrocie danym składnikiem lokat w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym dokonywana jest wycena.
W przypadku gdy dostępne oferty kupna i sprzedaży oraz ceny transakcji zostały zgłoszone lub zawarte w terminie uniemożliwiającym wycenę składnika lokat Subfunduszu według wartości godziwej, składnik ten wycenia się zgodnie z metodologią wyceny składników określoną dla lokat nienotowanych. Zastosowanie metody wyceny, o której mowa w ust. 3.19.2.13. lit. e), w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych, ma miejsce wyłącznie w sytuacji, gdy brak jest Aktywnego Rynku.
Ustalenie wartości lokat nienotowanych
3.19.2.13. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.15 i 3.19.2.16. w następujący sposób:
a) akcji w spółkach niepublicznych – według wartości godziwej ustalonej w pierwszej kolejności na podstawie oszacowania wartości składnika lokat za pomocą metody porównywania wskaźników z wykorzystaniem powszechnie uznanych wskaźników rynku kapitałowego, takich jak: Cena do Zysku (P/E), Cena do Zysku Operacyjnego przed Odsetkami i Opodatkowaniem (P/EBIT), Cena do Wartości Księgowej (P/BV); jeżeli dokonywanie wyceny za pomocą metody porównywania wskaźników będzie niemożliwe, wartość godziwa zostanie oszacowana za pomocą metody dochodowej, o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych związanych z tymi spółkami; w przypadku braku możliwości zastosowania określonych powyżej metod, oszacowanie wartości akcji lub udziałów nastąpi według metody wartości aktywów netto;
b) praw do akcji – w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, a w przypadku gdy zostały określone różne ceny dla nabywców w oparciu o średnią cenę nabycia, ważoną liczbą nabytych papierów wartościowych, o ile cena ta została podana do publicznej wiadomości, z uwzględnieniem zmian wartości tych papierów wartościowych, spowodowanymi zdarzeniami mającymi wpływ na ich wartość rynkową;
c) praw do akcji nienotowanych na aktywnym rynku, a tożsamych w prawach do akcji notowanych na aktywnym rynku – według cen tych papierów wartościowych określonych zgodnie z ust. 3.19.2.7. W przypadku braku powyższej tożsamości praw, prawa do akcji wycenia się w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano prawa do akcji na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość godziwą prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa;
d) praw poboru – według wartości teoretycznej;
e) dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności, weksli – z zastrzeżeniem 3.19.2.13.l – za pomocą modelu wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych potwierdzonego z Depozytariuszem;
f) kontraktowe transakcje terminowe będące Niewystandaryzowanymi Instrumentami Pochodnymi, których bazę stanowią kontrakty terminowe notowane na rynkach zorganizowanych, wycenia się zgodnie z zasadami przyjętymi dla instrumentów pochodnych standaryzowanych notowanych na rynku aktywnym;
g) opcji – wycenia się według wartości godziwej, uwzględniając typ opcji (model Blacka-Scholesa), kursy instrumentów bazowych oraz czas pozostały do wykonania opcji;
h) Jednostek Uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej wartości godziwej ogłoszonej do godziny 23.30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny przez fundusz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa tego funduszu, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Funduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą, ogłoszonych do godziny 23.30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny;
i) środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych, które są utrzymywane wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu – według wartości nominalnej z uwzględnieniem odsetek. Przychody odsetkowe od lokat bankowych wycenia się począwszy od dnia zawarcia

umowy za pomocą modelu wyceny, a w przypadku terminu zapadalności nie dłuższego niż 92 dni za pomocą metody skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
j) akcji nienotowanych na Aktywnym Rynku, a tożsamych do akcji notowanych na Aktywnym Rynku – według cen tych papierów wartościowych określonych zgodnie z ust. 3.19.2.7. W przypadku braku powyższej tożsamości, akcje wycenia się w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano akcje na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość godziwą prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, a w przypadku gdy zostały określone różne ceny dla nabywców – w oparciu o średnią cenę nabycia, ważoną liczbą nabytych akcji, o ile cena ta została podana do publicznej wiadomości, z uwzględnieniem zmian wartości tych akcji, spowodowanych zdarzeniami mającymi wpływ na ich wartość godziwą;
k) kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie papierów wartościowych innych niż dłużne papiery wartościowe – według cen papierów wartościowych będących podstawą wystawienia tych kwitów depozytowych przy uwzględnieniu odpowiedniej proporcji ustalonej w warunkach emisji tych kwitów depozytowych;
l) W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych nienotowanych na aktywnym rynku, w tym dłużnych papierów wartościowych:
1) o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu,
oraz
2) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji
– wartość wyznacza się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
W przypadku, gdy wycena wg zasad określonych od ust. 3.19.2.7. do ust. 3.19.2.12. dla notowanych papierów wartościowych będących podstawą wystawienia kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie papierów wartościowych innych niż dłużne papiery wartościowe będzie niemożliwa, wycena tych kwitów depozytowych odbędzie się wg jednej z metod wyceny składników lokat nienotowanych na rynku aktywnym, odpowiedniej dla papieru wartościowego będącego podstawą wystawienia nienotowanego na Aktywnym Rynku kwitu depozytowego wyemitowanego na podstawie papierów wartościowych innych niż dłużne papiery wartościowe, przy uwzględnieniu odpowiedniej proporcji ustalonej w warunkach emisji kwitów depozytowych.
3.19.2.14. 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, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
3.19.2.15. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.16. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.17. Metody wyceny zastosowane dla aktywów Subfunduszu nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły.
Pozostałe zasady wyceny składników lokat
3.19.2.18. Transakcje reverse repo/ buy-sell back i depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.

3.19.2.19. Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych wycenia się, począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
3.19.2.20. 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.
3.19.2.21. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 3.19.2.20. wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania Subfunduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3.19.2.22 Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, należy określić w relacji do euro.
3.19.2.23. Wszelkie zmiany modeli i metod wyceny składników lokat Subfunduszu będą publikowane w sprawozdaniach finansowych Subfunduszu przez dwa kolejne lata obrotowe.
3.19.2.24. Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.

3.20. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Fundusz

3.20.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa regulują przepisy Statutu – § 18b.
3.20.2. Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu WKC:
a) wysokość wskaźnika – za rok 2022:

- dla Jednostki Uczestnictwa typu A: 2,40%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu A1: 2,17%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu E: 2,40%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu I: 2,40%;

b) Sposób obliczania wskaźnika:
Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według wzoru:
WKC = Kt/WANt,
gdzie:
WAN – oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii,
K – oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, poniesione przez odpowiednią kategorię Jednostek Uczestnictwa,
t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok.
Różnice w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa opisane zostały w pkt 3.8.a. oraz 3.20.4. Prospektu.
Podstawę tych różnic stanowi § 18b i § 19 Statutu.
3.20.3. Koszty Subfunduszu niewłączone do wskaźnika WKC – do wskaźnika WKC nie włącza się:
– kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
– odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
– świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
– opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
– wartości świadczeń dodatkowych.
3.20.4. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika
W Subfunduszu Akcji Małych Spółek pobierane są następujące Opłaty Manipulacyjne:

Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu:
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 4% wpłacanej kwoty
Do ustalenia stawki opłaty dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa bierze się pod uwagę sumę wpłacanej kwoty oraz wartość dotychczas zgromadzonych Jednostek Uczestnictwa na rachunkach Uczestnika w Funduszu na dzień nabycia Jednostek Uczestnictwa na podstawie zlecenia nabycia.
– Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa
Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 4% wpłacanej kwoty
– Opłata Umorzeniowa –nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B
Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobierana jest Opłata Dystrybucyjna w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.
Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobiera się Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.
Jednostki Uczestnictwa kategorii E
- Opłata Dystrybucyjna – opłata nie jest pobierana
- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana

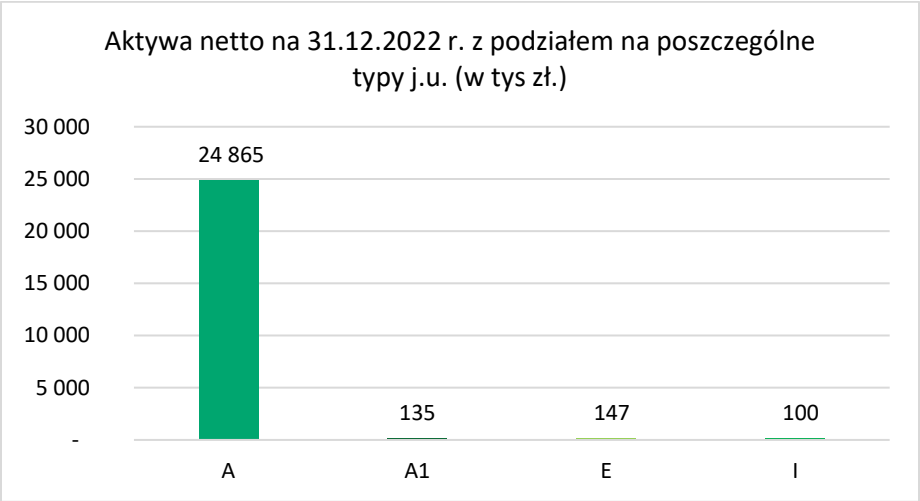
Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.
Jednostki Uczestnictwa kategorii I – maksymalne stawki określone w Statucie
- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 3% wpłaconej kwoty
- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa
- Opłata za otwarcie rachunku IKE – nie wyższa niż 300 zł (w zależności od wariantu opisanego w §19 Statutu Funduszu)
- Opłata za Konwersję – przy konwersji do Subfunduszu opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – przy zamianie do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

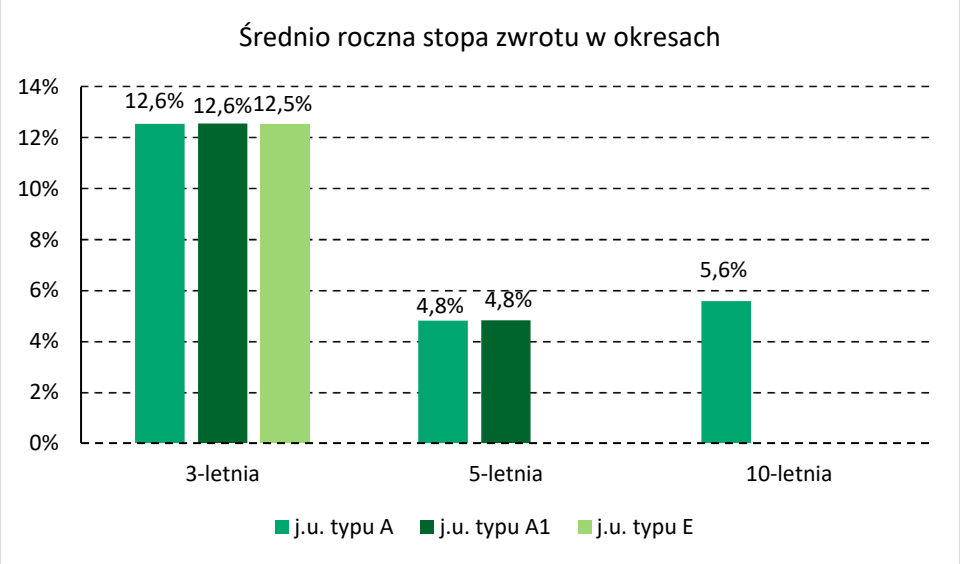
Pobiera się Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE, nie wyższej niż 2% wypłacanej kwoty.
3.20.5. Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszy, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – nie występuje.
3.20.6. Za zarządzanie Subfunduszem pobiera się z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 2,0% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E i I zbywanych w ramach Subfunduszu. W przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A1 Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,99% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
3.20.7. Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

3.21. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3, 5, 10 lat



c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa

Do 31 października 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 100% inwestycja w AIG FIO Aktywnej Alokacji.

Od 1 listopada 2008 r. do 14 grudnia 2010 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 50% inwestycja w indeks WIG oraz 50% w 3-miesięczny WIBID.

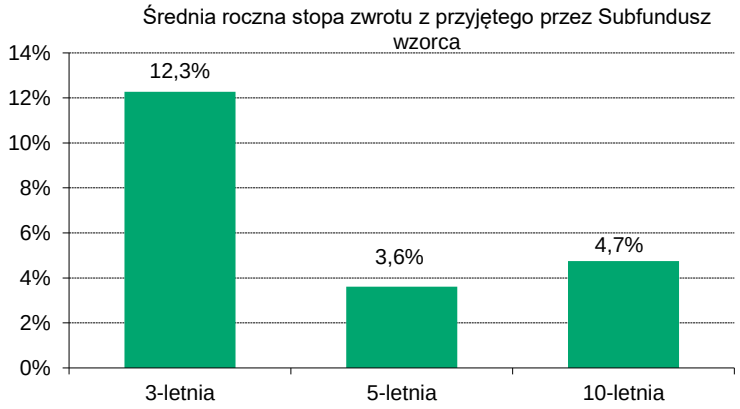
Od 15 grudnia 2010 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 90% inwestycja w indeks sWIG80 oraz 10% inwestycja w 3-miesięczny WIBID mierzony na ostatni dzień roboczy każdego kwartału

Od 28 grudnia 2011 r. do dnia 22 marca 2014 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 90% inwestycja w indeks sWIG80 oraz 10% inwestycja w 1-miesięczny WIBID.

Od dnia 23 marca 2014 r. do dnia 1 stycznia 2015 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 90% inwestycja w indeks WIG250 oraz 10% inwestycja w miesięczny WIBID.

Od dnia 1 stycznia 2015 r. benchmarkiem dla Subfunduszu jest 90% inwestycja w indeks sWIG80 oraz 10% inwestycja w miesięczny WIBID.

d) Średnie stopy zwrotu oraz roczne stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru



e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

3.22. W Funduszu nie przewiduje się utworzenia rady inwestorów.

Podrozdział IIId

ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ OCHRONY WZROSTU

(zwany dalej również Subfunduszem)
(wcześniej Subfundusz Stabilnego Wzrostu, AIG Subfundusz Stabilnego Wzrostu Plus, Amplico Subfundusz Stabilnego Wzrostu Plus, Amplico Subfundusz Ochrony Wzrostu, MetLife Subfundusz Ochrony Wzrostu, Nationale-Nederlanden Subfundusz Ochrony Wzrostu)

3.8. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz, w tym:
a) Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu różnych kategorii, jeżeli Fundusz zbywa jednostki różnych kategorii
Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1, B, E oraz I. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania. Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1, zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz**.** Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania. W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu. Jednostki Uczestnictwa kategorii E zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Rachunku IKZE we wszystkich Subfunduszach. Jednostki Uczestnictwa kategorii I zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Rachunku IKE we wszystkich Subfunduszach. Kategorie Jednostek Uczestnictwa mogą być także zróżnicowane pod względem Minimalnej Wpłaty. oraz wysokości opłat obciążających Aktywa Subfunduszu.
W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora. Jednostki Uczestnictwa kategorii L nie podlegają Zamianie/Konwersji.
Opłaty związane ze zbywaniem, odkupywaniem i zamianą Jednostek Uczestnictwa kategorii B określone są w Regulaminie Programu Systematycznego Oszczędzania i nie mogą być wyższe niż maksymalna wysokość tych opłat określona w Statucie Funduszu.
Nie jest pobierana opłata związana ze zbywaniem, odkupywaniem, zamianą i konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii E. Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, zbywanych bezpośrednio przez Fundusz, pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa (kategorii A1) Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat.
Tabela Opłat dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

b) Informacja, że Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich, podlegają dziedziczeniu, mogą być przedmiotem zastawu
Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z Jednostek Uczestnictwa kategorii I i E traktowane jest jako zwrot. Ustanowienie zastawu na Jednostkach Uczestnictwa staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy lub zastawnika, odpowiedniego zapisu w Rejestrze Uczestników Funduszu, po przedstawieniu Towarzystwu umowy zastawu, z uwzględnieniem przepisów Ustawy oraz przepisów dotyczących zastawu rejestrowego i zastawu skarbowego.

3.9. Zwięzłe określenie praw Uczestników Funduszu
Uczestnik Funduszu ma prawo w szczególności do:
a) nabywania Jednostek Uczestnictwa,
b) żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
c) zamiany/konwersji Jednostek Uczestnictwa,
d) ustanawiania zastawu na Jednostkach Uczestnictwa,
e) ustanawiania pełnomocnika,
f) otrzymania potwierdzenia dokonanego zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
g) otrzymania środków pieniężnych należnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
h) żądania doręczenia prospektu informacyjnego,

i) udziału w Zgromadzeniu Uczestników

3.10. Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Zapisy na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odbyły się na zasadach określonych w art. 15 ust. 5 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.) oraz § 2 ust. 7-9 Statutu Funduszu, tzn. Towarzystwo dokonało zapisu na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy w łącznej kwocie 4.800.000 (słownie: cztery miliony osiemset tysięcy) złotych w terminie 14 (słownie: czternastu) dni od dnia doręczenia Towarzystwu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na utworzenie Funduszu. Z wpłat do Funduszu w ramach zapisów Towarzystwo stworzyło portfele inwestycyjne Subfunduszy. Wysokość wpłat na Jednostki Uczestnictwa każdego z Subfunduszy wyniosła 400.000 złotych (słownie: czterysta tysięcy złotych).

3.11. Sposób i szczegółowe warunki

3.11.1. Zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny.

Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa. Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze zlecenia otwarcia rachunku w Funduszu, z zastrzeżeniem zdania następnego. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz, pod warunkiem złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 przez Fundusz w ramach Subfunduszu Minimalna Wpłata wynosi 500 (słownie: pięćset) złotych. Każda następna wpłata nie może być niższa niż 250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) złotych. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych minimalna Wpłata Początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o uczestnictwo w danym Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto) złotych.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii L Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 500 (słownie: pięćset) złotych.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E oraz I Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o prowadzenie Rachunku IKZE lub umowie o prowadzenie Rachunku IKE. Kwoty Minimalnych Wpłat początkowych i wpłat następnych nie mogą być wyższe od kwot wyżej wymienionych wpłat dokonywanych przez Inwestorów i Uczestników poza tymi programami. Wpłaty dokonywane na Rachunek IKZE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, oraz w przypadku osoby, która złoży oświadczenie, że prowadzi pozarolniczą działalność, limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1a ww. ustawy. Osoba, która zawarła z Funduszem umowę o prowadzenie Rachunku IKZE zobowiązana jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach mających wpływ na wysokość przysługującego jej limitu wpłat na IKZE.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu następuje poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu oraz dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, zgodnie ze złożonym zleceniem, albo poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem posiadania przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu otwartego rachunku w Funduszu. Nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 może nastąpić poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, pod warunkiem wcześniejszego złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Z zastrzeżeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez Inwestora. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację Inwestora lub Uczestnika Funduszu, w szczególności:

- w przypadku osób fizycznych – imię i nazwisko Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres, numer PESEL lub datę urodzenia, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, jak również cechy dokumentu, na podstawie którego stwierdzono tożsamość osoby;
- w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – nazwę (firmę) Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres siedziby, numer REGON, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze.

Fundusz żąda przedłożenia oryginałów lub złożenia kopii (w tym kopii poświadczonych notarialnie) dokumentów potwierdzających dane identyfikujące Inwestora i Uczestnika Funduszu, a w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – dokumentów potwierdzających umocowanie do ich reprezentacji.

W przypadku dokumentów sporządzonych poza granicą Rzeczpospolitej Polskiej należy przedłożyć Funduszowi:

- albo, z wyłączeniem dokumentów tożsamości, przysięgłego tłumaczenia przedłożonych dokumentów na język polski lub ich uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym te dokumenty zostały sporządzone, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi,
- albo kopie dokumentów sporządzonych poza terytorium Rzeczpospolitej Polskiej w języku angielskim, lub też przetłumaczone na język angielski i poświadczone za zgodność z oryginałem przez uprawniony podmiot państwa, w którym zostały przetłumaczone. Dokumenty dostarczone zgodnie z brzmieniem zdania poprzedzającego będą przyjęte przez Fundusz, jeżeli zostały sporządzone nie później niż na 2 miesiące przed datą ich przedłożenia Funduszowi.

Wybór rodzaju dostarczanych dokumentów należeć będzie do Uczestnika Funduszu, w przypadku, gdy Uczestnik Funduszu nie dokona wyboru formy w jakiej zamierza dostarczyć dokumenty, niniejsze uprawnienie przysługiwać będą Funduszowi, jednakże w razie wątpliwości co do brzmienia przedłożonego dokumentu, Fundusz będzie uprawniony do żądania przedłożenia tłumaczenia takiego dokumentu.

Uczestnik Funduszu zobowiązany jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach danych podlegających wpisowi do Rejestru, w szczególności adresu korespondencyjnego oraz danych dotyczących zasad i sposobu reprezentacji Uczestnika.

W przypadku składania zleceń za pośrednictwem następujących dystrybutorów: mBank S.A, Uczestnik zobowiązany jest do dodatkowego powiadomienia dystrybutora o zmianie adresu korespondencyjnego.

Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu/wpłaty gotówkowej na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu /wpłaty gotówkowej danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację, w szczególności: imię i nazwisko lub nazwę (firmę) Uczestnika Funduszu, numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, numer PESEL lub datę urodzenia, nazwę dystrybutora. Za datę dokonania wpłaty i złożenia zlecenia uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Funduszu.

W związku z wymogiem sformułowanym w art. 46 Ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2018 r., poz. 723 tekst jedn.) przy przyjmowaniu pierwszego zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa Fundusz lub Dystrybutor odbierać będzie od Inwestorów oświadczenie w formie pisemnej lub dokumentowej o posiadaniu statusu osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne, członkiem rodziny osoby

zajmującej eksponowane stanowisko polityczne lub osobą znaną jako bliski współpracownik osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne w rozumieniu ww. ustawy zwanych dalej łącznie jako „PEP". Oświadczenie składane jest pod rygorem odpowiedzialności karnej za podanie danych niezgodnych ze stanem faktycznym. Inwestor jest obowiązany do zawarcia w oświadczeniu klauzuli następującej treści: "Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia.". Klauzula ta zastępuje pouczenie o odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia. W przypadku oświadczenia Inwestora o posiadaniu statusu PEP otwarcie rejestru w Funduszu nastąpi po uprzednim wyrażeniu zgody przez Zarząd Towarzystwa. W związku z powyższym Towarzystwo informuje, że skutkować to może opóźnieniem lub odmową otwarcia rejestru i zbycia jednostek uczestnictwa Inwestorowi. Jednocześnie zobowiązuje się Uczestników do niezwłocznego poinformowania Towarzystwa na piśmie o zajęciu lub zaprzestaniu zajmowania eksponowanego stanowiska politycznego w rozumieniu ww. ustawy. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie.
W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii E oraz I zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie, przy czym zasady nabycia tych Jednostek Uczestnictwa nie mogą być mniej korzystne dla Uczestnika Funduszu niż zasady dotyczące nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A.
Jednostki Uczestnictwa nabywane są w chwili wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych za dokonaną wpłatę. Fundusz dołoży starań aby nabycie nastąpiło w następnym Dniu Wyceny, przypadającym po dniu w którym Agent Transferowy otrzymał informację o uznaniu rachunku bankowego Funduszu związanego z Subfunduszem wpłatą dokonaną zgodnie z treścią Statutu Funduszu na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Nabycie powinno nastąpić nie później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i wpływu wpłaty na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Nabywca Jednostek Uczestnictwa nabywa liczbę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, odpowiadającą ilorazowi kwoty powierzonych środków i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny. Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie zbycia Jednostek Uczestnictwa.

3.11.2. Odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Prospekcie. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Funduszu u Dystrybutora - z zastrzeżeniem nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 lub w Funduszu. Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A, kategorii A1, kategorii L oraz kategorii B z danego Rachunku Uczestnika w Subfunduszu wynosi 250 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Uczestnikiem Funduszu określa inną wartość. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarzane z mocy prawa. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa z chwilą wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Odkupienie następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o zleceniu odkupienia. Z zastrzeżeniem przypadków, o których mowa w Prospekcie, odkupienie nie może nastąpić później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od złożenia zlecenia odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia odkupienia. Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa, odkupienia takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należny podatek oraz Opłatę Umorzeniową lub odkupienia wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.
W przypadku, gdy liczba Jednostek Uczestnictwa określona w zleceniu odkupienia jest większa od aktualnego salda Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub kwota określona w zleceniu odkupienia jest wyższa niż możliwa do uzyskania w wyniku odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub też w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Uczestnik
posiadałby mniej niż jedną Jednostkę Uczestnictwa nieobjętą blokadą, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą.
Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
Nie pobiera się Opłaty Dystrybucyjnej od jednorazowego nabycia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu i danej kategorii do wysokości kwoty, otrzymanej za ostatnie dokonane jednorazowe odkupienie Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii (reinwestycja). Zwolnienie niniejsze przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym, pod warunkiem, że okres pomiędzy Dniem Wyceny, w którym odkupiono uprzednio nabyte Jednostki Uczestnictwa a dniem złożenia zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa nie przekracza 180 dni kalendarzowych.
Korzystanie z tego zwolnienia jest uzależnione od złożenia przez uprawnionego stosownego oświadczenia o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa w okresie nieprzekraczającym ostatnich 180 dni kalendarzowych.
Warunkiem uznania nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji jest złożenie zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa z wyraźną adnotacją „reinwestycja".
Zlecenia otrzymane przez Agenta Transferowego z tą samą datą wyceny realizowane są w następującej kolejności:

- nabycie Jednostek Uczestnictwa,
- konwersja/zamiana Jednostek Uczestnictwa,
- odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

przy czym dyspozycje blokady Jednostek Uczestnictwa oraz odwołania pełnomocnictwa realizowane będą w pierwszej kolejności niezwłocznie po ich otrzymaniu przez Agenta Transferowego.

3.11.3. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez pełnomocników

a) na rzecz osób fizycznych posiadających pełną zdolność do czynności prawnych

Osoby fizyczne mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa oraz wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu osobiście lub przez pełnomocników. Do pełnomocników wymogi, o których mowa w 3.11.1- 3.11.2 stosuje się odpowiednio
Pełnomocnikiem Uczestnika Funduszu może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna. Pełnomocnictwo nie może upoważniać do udzielania dalszych pełnomocnictw, z wyjątkiem pełnomocnictwa udzielonego osobie prawnej.
Uczestnik Funduszu może posiadać nie więcej niż 2 pełnomocników jednocześnie, chyba że Uczestnik jest osobą prawną, umowa lub regulamin dotyczący danego Programu Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego, Rachunku IKE lub Rachunku IKZE stanowi inaczej.
Pełnomocnictwo winno być udzielone, zmienione i odwołane w formie pisemnej w obecności pracownika Towarzystwa, przedstawiciela Towarzystwa, pracownika Dystrybutora lub z podpisem poświadczonym notarialnie. W przypadku dokonania czynności udzielenia pełnomocnictwa za granicą, Pełnomocnik Uczestnika Funduszu przedłoży odpis pełnomocnictwa w języku angielskim. W uzasadnionych przypadkach Fundusz może zażądać przysięgłego tłumaczenia przedłożonego dokumentu na język polski i jego uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym ten dokument został sporządzony, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi. Odwołanie pełnomocnictwa możliwe jest również poprzez złożenie dyspozycji telefonicznej, pod warunkiem podpisania przez Uczestnika Umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu.
Udzielenie, zmiana, odwołanie lub wygaśnięcie pełnomocnictwa jest skuteczne w stosunku do Funduszu z chwilą otrzymania właściwej informacji przez Agenta Transferowego.

Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z realizacji zleceń złożonych przez osobę, której pełnomocnictwo wygasło, zostało zmienione lub odwołane, jeżeli Agent Transferowy nie został o tym wygaśnięciu, zmianie lub odwołaniu należycie powiadomiony.
Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za bezpośrednie lub pośrednie skutki złożenia sprzecznych zleceń przez Uczestnika i jego pełnomocnika.

b) na rzecz osób fizycznych posiadających ograniczoną zdolność do czynności prawnych

W przypadku osoby fizycznej posiadającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych (małoletni, który ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona częściowo) wykonywanie czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu powinno być dokonywane za zgodą przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego na podstawie zezwolenia udzielonego prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

c) na rzecz osób fizycznych nieposiadających zdolności do czynności prawnych

Osoba fizyczna nieposiadająca zdolności do czynności prawnych (małoletni, który nie ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona całkowicie) może wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu wyłącznie przez przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego za zezwoleniem udzielonym prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

3.11.4. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez małżonków

Osoby fizyczne pozostające w związku małżeńskim oraz mające wspólność majątkową małżeńską mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa wspólnie. W tym przypadku jednostki zostaną zapisane na Wspólny Rachunek Małżeński. Otwarcie Wspólnego Rachunku Małżeńskiego następuje po złożeniu przez małżonków oświadczenia, że:
a) pozostają we wspólności majątkowej małżeńskiej;
b) wyrażają zgodę na składanie przez każdego z nich bez ograniczeń zleceń związanych z uczestnictwem w Funduszu, łącznie z żądaniem odkupienia przez Fundusz całego salda Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim;
c) przyjmują do wiadomości, że Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki zleceń złożonych przez małżonków i ewentualnych pełnomocników, będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich, a w przypadku zbiegu zleceń Fundusz będzie je realizował w kolejności wynikającej z zasad ogólnych;
d) zobowiązują się do natychmiastowego pisemnego zawiadomienia Funduszu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską o ustaniu wspólności majątkowej i jednoczesnego dostarczenia potwierdzonej kopii stosownego postanowienia sądu, bądź potwierdzonej kopii stosownej umowy w formie aktu notarialnego. W przypadku ustania wspólności majątkowej małżeńskiej Fundusz, po otrzymaniu dokumentów zaświadczających o ustaniu wspólności majątkowej małżeńskiej, wykonuje dyspozycje dotyczące Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim stosownie do tych dokumentów.

3.11.5. Składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu

Uczestnik Funduszu ma prawo składać zlecenia nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, za pomocą telefonu i internetu, pod warunkiem zawarcia z Dystrybutorem umowy o składanie zleceń przez telefon lub za pomocą internetu. Przez zawarcie umowy rozumie się również pisemne oświadczenie Uczestnika o doręczeniu, zapoznaniu się i wyrażeniu zgody na treść odpowiednich regulaminów składania zleceń przez telefon i za pomocą internetu.
Umowa (regulamin), o której mowa powyżej, określa wszystkie warunki, w szczególności warunki i zasady składania zleceń za pomocą telefonu i internetu. Działając w porozumieniu z Towarzystwem Dystrybutor zastrzega sobie prawo wypowiedzenia umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu lub internetu, w przypadku, gdy częstotliwość i charakter składanych zleceń przez Uczestnika może godzić w interesy pozostałych Uczestników danego Funduszu, gdy działania Uczestnika będą nosiły charakter spekulacyjny. Działanie Towarzystwa i Dystrybutorem wynika z potrzeby zapewnienia najlepszej ochrony interesów wszystkich Uczestników Funduszu.
Zlecenia składane za pomocą telefonu lub internetu przyjmowane są przez Fundusz lub przez Dystrybutora, który na podstawie umowy z Funduszem podjął się przyjmowania takich zleceń i który posiada stosowne zezwolenie KNF do przyjmowania takich zleceń.

3.11.6. Konwersja Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego oraz wysokość opłat z tym związanych

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać konwersji Jednostek Uczestnictwa do subfunduszu Rockbridge Neo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu inwestycyjnym. Jednostki Uczestnictwa kategorii L nie podlegają Konwersji. Zlecenie Konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.

Konwersja

Zlecenie Konwersji jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO. Konwersji dokonuje się przez umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu funduszu inwestycyjnego (fundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO (funduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z odkupienia Jednostek Uczestnictwa (funduszu źródłowego). Zlecenie Konwersji jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (funduszu źródłowego) wpłyną na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa subfunduszu (funduszu docelowego) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, konwersja następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu konwersji. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia konwersji a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Konwersja może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
Dokonanie konwersji podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Konwersję

Stała Opłata za Konwersję jest pobierana w funduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Konwersję. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Konwersję.

b) zmiennej Opłaty za Konwersję

Zmienna Opłata za Konwersję jest równa iloczynowi kwoty konwersji i stawki zmiennej Opłaty za Konwersję. Zmienna Opłata za Konwersję pobierana jest w subfunduszu funduszu inwestycyjnego, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.
Stawka zmiennej Opłaty za Konwersję stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu docelowego i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu źródłowego. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Konwersję wynosi 0%.
Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Konwersję
Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszach funduszu źródłowego i docelowego, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Konwersję, jest wartość aktywów netto subfunduszu funduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu funduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją.
Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Konwersję

Uczestnicy Funduszu dokonujący konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu funduszu inwestycyjnego na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu innego funduszu inwestycyjnego o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Konwersję od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.
Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Inwestowania.
.

3.11.7. Wypłaty kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wypłat dochodów Funduszu

Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po dniu wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

3.11.8. Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych – w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (Zamiana). Zlecenie Zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa. lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.

Zamiana

Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu (subfunduszu docelowym) tego samego funduszu inwestycyjnego za środki pieniężne uzyskane z umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Zlecenie Zamiany jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz źródłowy) wpłyną na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz docelowy) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, zamiana następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu zamiany. Okres pomiędzy złożeniem Zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.
Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:
a) **stałej Opłaty za Zamianę**
Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu lub subfunduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Zamianę.
b) **zmiennej Opłaty za Zamianę**
Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.
Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.
Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę
Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.
Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę
Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.
Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 i jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Oszczędzania.

3.11.9. Spełnienia świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu

Zgodnie z art. 64 Ustawy Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników Funduszu 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.
Zgodnie z art. 33 ust. 3 Ustawy za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, banku krajowego, krajowego oddziału instytucji kredytowej uprawnionego do wykonywania działalności w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub podmiotu, o którym mowa w art. 32 ust. 2 (innego niż podmiot prowadzący działalność maklerską, bank krajowy oraz krajowy oddział instytucji kredytowej), odpowiadają solidarnie towarzystwo i ten podmiot, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które ten podmiot nie ponosi odpowiedzialności. Odpowiedzialność powyższa nie może być wyłączona, ograniczona lub w inny sposób zmieniona w drodze umowy. Umowy wyłączające odpowiedzialność są nieważne.
W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia opóźnionego jest wyższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Towarzystwo nabędzie Uczestnikowi dodatkowe Jednostki Uczestnictwa w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabyłby w dniu, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabył w wyniku opóźnionej realizacji zlecenia.
Nabycie powyższej liczby Jednostek Uczestnictwa zostanie wykonane po bieżącej wartości Jednostki Uczestnictwa bez pobrania opłaty manipulacyjnej.
W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia jest niższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Agent Transferowy oblicza kwotę należnego Uczestnikowi świadczenia z tytułu nieterminowej realizacji zlecenia odkupienia, które po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy zostaje przekazane na rachunek Uczestnika zgodnie z instrukcjami płatniczymi zawartymi w przetworzonym zleceniu odkupienia.
Świadczenie jest równe różnicy pomiędzy wartością zlecenia odkupienia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a wartością zlecenia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia opóźnionego przetworzenia zlecenia.

W przypadku każdego rodzaju zlecenia, w uzasadnionych przypadkach, jeżeli wysokość straty Uczestnika będzie niższa niż 100 zł lub równowartości 100 zł, wyrównanie straty Uczestnikowi może nastąpić poprzez wypłatę należnego świadczenia w gotówce, po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy, zgodnie z ostatnimi instrukcjami płatniczymi.
Przedstawione powyżej zasady będą stosowane pod warunkiem braku winy Uczestnika w opóźnieniu realizacji zlecenia nabycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, niedochowania należytej staranności przez Towarzystwo lub podmiot, za który Towarzystwo ponosi odpowiedzialność.
Przedstawione zasady nie będą stosowane, w przypadku gdy opóźnienie w realizacji zlecenia powstało z winy banku krajowego, instytucji kredytowej lub innych podmiotów, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
W takich przypadkach Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego, aby świadczenie należne z tytułu nieterminowej realizacji zleceń było spełnione w sposób najbardziej podobny do przedstawionych powyżej zasad.
W przypadku błędnej wyceny aktywów Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego aby liczba Jednostek Uczestnictwa na Rejestrze była taka, jakby zlecenie nabycia zostało zrealizowane po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. W przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo podejmie działania aby Uczestnik uzyskał taką kwotę, jakby zlecenie zostało rozliczone po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa.

3.11.10 . Potwierdzenia zbycia, odkupienia, zamiany lub konwersji Jednostek Uczestnictwa

Po realizacji zlecenia zmieniającego stan Jednostek Uczestnictwa w Rejestrze Uczestników, Fundusz sporządza i niezwłocznie doręcza Uczestnikowi potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, które zawiera w szczególności:
a) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu;
b) numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze;
c) nazwę Funduszu i Subfunduszu;
d) datę zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
e) liczbę i kategorię zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz ich wartość;
f) liczbę Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwa i ich wartość;
g) podstawę opodatkowania i wysokość pobranego podatku w przypadku, gdy odkupienie wiąże ze sobą obowiązek Funduszu w zakresie pobrania należnego podatku.
Jeżeli Uczestnik wyrazi zgodę Fundusz może przekazywać potwierdzenia w innych terminach.

3.12. Wskazanie okoliczności, w których Fundusz może zawiesić zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

a) Okoliczności zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. Za zgodą i na warunkach określonych przez KNF zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszone na okres od dwóch tygodni do dwóch miesięcy

b) Okoliczności zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w każdym z Subfunduszy oddzielnie, na okres nie dłuższy niż dwa tygodnie, jeżeli:
- w okresie ostatnich dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu oraz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10 % Aktywów danego Subfunduszu, albo
- nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.

W przypadku, o którym mowa powyżej, za zgodą i na warunkach określonych przez KNF:
- odkupywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu może zostać zawieszone na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy;
- Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w danym Subfunduszu, w ratach, w okresie nieprzekraczającym sześciu miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu.

3.13. Określenie rynków na jakich zbywane są Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

3.14. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
Subfundusz jest subfunduszem elastycznego inwestowania działającym w oparciu o strategię inwestycyjną TV CPPI (Target Volatility Continuous Proportion Portfolio Insurance). Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany przede wszystkim poprzez inwestowanie w akcje, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu również w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.
Dokładny udział lokat Aktywów Subfunduszu w akcje, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe będzie uzależniony od wyniku działania algorytmu, który uwzględnia:

a) historyczną zmienność cen na rynku akcji,
b) relację bieżącej wartości Jednostki Uczestnictwa do jej maksymalnej historycznej wartości od momentu rozpoczęcia stosowania strategii TV CPPI.

Decyzje o doborze akcji będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

a) udziału akcji w indeksach giełdowych,
b) płynności akcji.

Decyzje o doborze Instrumentów Rynku Pieniężnego oraz dłużnych papierów wartościowych będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

a) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,
b) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,
c) płynności poszczególnych papierów wartościowych.

W przypadku lokat w papiery wartościowe denominowane w walutach obcych decyzje będą podejmowane przez Fundusz również na podstawie analiz dotyczących ryzyka kursowego tych walut.
Wartość inwestycji Funduszu w akcje będzie się kształtowała w przedziale od 0% do 80% wartości Aktywów Subfunduszu. Udział Środków Płynnych w wartości Aktywów Subfunduszu będzie się kształtować w przedziale od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu. Wartość inwestycji w zagraniczne papiery wartościowe lub prawa majątkowe nie będzie przekraczać 55% wartości Aktywów Subfunduszu. Wartość inwestycji Funduszu w ETF (exchange-traded fund) na WIG20 nie będzie przekraczać 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
Ze względu na dużą zmienność cen instrumentów finansowych, w które Subfundusz lokuje aktywa, wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może ulegać istotnym zmianom.
Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać transakcje typu buy-sell-back, sell-buy-back, repo, reverse repo.
Subfundusz nie odzwierciedla składu żadnego uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.
Subfundusz będzie lokować swoje aktywa głównie w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.
Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w §§ 34-38 Statutu Rockbridge Neo Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

3.15. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym

z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym

Subfundusz poprzez proces inwestycyjny i lokowanie Aktywów w określone w Statucie kategorie lokat będzie dążył do zrealizowania celu inwestycyjnego określonego w Statucie, przy czym jednak Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu, a także dodatnich stóp zwrotu z jednostki Uczestnictwa. Inwestycje na rynku kapitałowym obarczone są ryzykiem, które może doprowadzić do wahania (w tym spadku) wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu pozostaje również w związku z horyzontem inwestycyjnym Uczestnika – określonym indywidualnie dla każdego Subfunduszu w określeniu Profilu Inwestora. Skrócenie sugerowanego czasu trwania inwestycji zwiększa ryzyko wpływu krótkoterminowych zmian koniunktury rynkowej na osiągniętą stopę zwrotu. Zakończenie inwestycji przed upływem zaplanowanego horyzontu inwestycyjnego, może spowodować, iż zrealizowana stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu będzie różnić się od oczekiwanego zwrotu z inwestycji (w tym może być od niego niższa).Uczestnik Funduszu powinien mieć na uwadze, że pomimo dokładania najwyższej zawodowej staranności Subfundusz może nie osiągnąć zakładanego zwrotu z inwestycji. Należy mieć również na uwadze następujące ryzyka mogące mieć wpływ na wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu:

a) Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej i ryzyka zmian cen akcji. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe. Wartość lokat Subfunduszu w akcje może ulec obniżeniu przede wszystkim w wyniku pogorszenia koniunktury gospodarczej i wyników finansowych spółek,

b) Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen instrumentów rynku pieniężnego korporacyjnych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy instrumentami rynku pieniężnego rządowymi i korporacyjnymi (ryzyko spreadu kredytowego),

c) Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez Fundusz ze zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez Fundusz są rozliczane na bazie „dostawa za płatność"),

d) Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,

e) Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,

f) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza,

g) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat Subfunduszu i w rezultacie spadku wartości lokat Subfunduszu w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat Subfunduszu lub rynku,

h) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania Subfunduszem, alokacji aktywów Subfunduszu, spadku cen lokat Subfunduszu. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez Fundusz, w szczególności transakcje nabycia składników lokat Subfunduszu z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu,

i) Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Subfunduszu lub Funduszu lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz, połączenie Subfunduszu z innym subfunduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Subfunduszu,

j) Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec Subfunduszu w sytuacji, kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec Subfunduszu,

k) Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z Subfunduszu może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywcza środków zainwestowanych w Subfundusz przez Uczestnika,

l) Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu – ryzyko to wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących rynku kapitałowego, w szczególności takich jak opodatkowanie zysków kapitałowych, wpływających na pogorszenie opłacalności inwestowania na tym rynku. Na dzień sporządzenia Prospektu, zgodnie z zapisami Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, podatek przy transakcji Zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami po osiągnięciu dochodu nie będzie pobierany. Jednakże Uczestnik Funduszu powinien brać również pod uwagę możliwość wydania przez właściwe organy podatkowe wiążących Fundusz interpretacji co do pobierania podatku od dochodu przy dokonywaniu przez Uczestnika ww. transakcji, co zobliguje Fundusz do działania zgodnego z wytycznymi organów podatkowych.

m) Ryzyko modelu – ryzyko wdrożenia nieprawidłowo zbudowanych (zdefiniowanych) modeli, taryf lub parametrów, niewłaściwego zastosowania modeli lub braku niezbędnej ich aktualizacji,

3.15.1. Ekspozycja alternatywnego funduszu inwestycyjnego (Funduszu) liczona jest zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji NR 231/2013 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Rozporządzenie) - poprzez obliczenie dźwigni finansowej zarówno metodą brutto jak i metodą zaangażowania opisanymi w niniejszym Rozporządzeniu, odpowiednio w Art. 7 i Art. 8 oraz jego Załącznikach I i II.

3.16. Określenie profilu inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 3 lata) oraz średniej skłonności do ryzyka. Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

3.17. Informacje na temat obowiązków podatkowych Funduszu lub jego Uczestników

Charakterystyczną cechą Rockbridge Neo Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Rockbridge Neo Subfunduszu Ochrony Wzrostu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

a) Zasady opodatkowania Funduszu podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Zgodnie z tą ustawą zwalnia się od podatku fundusze inwestycyjne.

b) Zasady opodatkowania osób fizycznych podatkiem dochodowym uregulowane zostały w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych jest dochód. Dochodem ze źródła przychodu jest nadwyżka sumy przychodów z tego źródła nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w danym roku podatkowym. Źródłami przychodów są kapitały pieniężne. Za przychody z kapitałów pieniężnych uważa się przychody z tytułu udziału w Funduszu. Nie ustala się jednak przychodu z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego.

Od dochodów (przychodów) uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z tytułu udziału w Funduszu pobiera się podatek w formie ryczałtu w wysokości 19% uzyskanego dochodu. Zryczałtowany podatek pobiera się po pomniejszaniu przychodu o koszty ich uzyskania. Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych. Dochodu tego nie pomniejsza się o straty z tytułu udziału w funduszach kapitałowych oraz inne straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich. Fundusz nie wypłaca dochodów z tytułu udziału w Funduszu. Podatek dochodowy od dochodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa wynosi 19% uzyskanego dochodu. Dochodem jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa a sumą wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.

Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Fundusz pobiera zryczałtowany podatek dochodowy od dokonywanych wypłat z tytułu dochodów z udziału Funduszu lub z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Fundusz dokonuje obliczenia wysokości należnego podatku, potrąca obliczony podatek z kwoty przypadającej do wypłaty z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa oraz odprowadza pobrany podatek do właściwego urzędu skarbowego.
Zasady opodatkowania Rachunku IKE oraz Rachunku IKZE są określone w sposób odrębny w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.
W celu określenia obowiązków podatkowych osób fizycznych, które nie mają miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych treść umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, zawartych przez Rzeczpospolitą Polską z krajami zamieszkania tych osób fizycznych. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem przedstawienia Funduszowi zaświadczenia o miejscu zamieszkania podatnika za granicą, wydanego przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej (certyfikat rezydencji). Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. W związku z tym może zaistnieć konieczność uiszczania podatku od spadków i darowizn na zasadach uregulowanych w ustawie z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 r., Nr 142, poz. 1514 z późn. zm.).

c) Zasady opodatkowania osób prawnych podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych jest dochód. Dochodem podlegającym opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych jest nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym. Przychodem jest wartość otrzymanych środków w związku z umorzeniem Jednostek Uczestnictwa.
Do przychodów nie zalicza się przychodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego. Kosztami uzyskania przychodów są wydatki na nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Wydatki te są kosztem uzyskania przychodu przy ustalaniu dochodu ze zbycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami. Dochody z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa zwiększają podstawę opodatkowania. Po ustaleniu podstawy opodatkowania, podatek oblicza się przy zastosowaniu stawki wynoszącej 19% podstawy opodatkowania. W celu określenia obowiązków podatkowych osób prawnych, które nie mają siedziby ani zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych treść odpowiednich umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania.

d) Dodatkowe informacje w sprawie opodatkowania

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.
Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Subfunduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa (metoda HIFO).

3.18. Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.30 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

3.19. Metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu

3.19.1. Częstotliwość dokonywania wyceny aktywów
3.19.1.1. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według stanów, odpowiednio, aktywów i zobowiązań Subfunduszu oraz kursów, cen i wartości z dnia bieżącego.
3.19.1.2. Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
3.19.1.3. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl
3.19.1.4. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.30 w Dniu Wyceny.
3.19.1.5. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie na stronie internetowej z podaniem przyczyn opóźnienia.
3.19.2. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów, ustalania Wartości Aktywów Netto Subfunduszu oraz wartości aktywów netto przypadających na Jednostkę Uczestnictwa
3.19.2.1. Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej.
3.19.2.2. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą, w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.
3.19.2.3. Jeżeli operacje walutowe Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, ich wartość należy określić w relacji do euro.
3.19.2.4. 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 odpowiedniej kategorii, wyznaczonej zgodnie z ust. 3.19.2.5.
3.19.2.5. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa odpowiedniej kategorii w określonym Dniu Wyceny, nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie z ust. 3.19.2.4.
3.19.2.6. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.13. lit. e), ust. 3.19.2.15., ust. 3.19.2.16., ust. 3.19.2.18. oraz ust. 3.19.2.19.
Ustalenie wartości godziwej składników lokat notowanych
3.19.2.7. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, a w szczególności: dłużnych papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, wyznacza się według kursów dostępnych o godzinie 23.30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny w następujący sposób:
a) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;
b) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 3.19.2.12., z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;

c) jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z ust. 3.19.2.12.
3.19.2.8. W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3.19.2.9. Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego poprzedzającego Dzień Wyceny, pod warunkiem, że Subfundusz może zawierać transakcje na tym rynku.
3.19.2.10. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego zgodnie z kryterium wolumenu obrotu określonym w ust. 3.19.2.9. lub w przypadku identycznego lub wolumenu na kilku aktywnych rynkach, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryteria wyboru rynku głównego:
a) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
b) ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku, lub
c) kolejność wprowadzania do obrotu.
3.19.2.11. Ze względu na politykę inwestycyjną Subfunduszu dopuszczającą inwestowanie na określonych geograficznie rynkach zagranicznych, mając na uwadze konieczność uzyskania wiarygodnej wartości godziwej, określona w ust. 3.19.2.7. godzina została wyznaczona, aby umożliwić zastosowanie do wyceny Jednostek Uczestnictwa kursów zamknięć składników lokat notowanych na tych rynkach.
3.19.2.12. Jeżeli określony w ust. 3.19.2.7. lit. a) ostatni dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku nie odzwierciedla prawidłowo wartości godziwej danego składnika lokat Subfunduszu z przyczyn określonych w ust. 3.19.2.7. lit. b) lub c), to dokonując wyceny tego składnika, uwzględnia się średnią cenę z ofert kupna i sprzedaży instytucji finansowych kwotujących ten składnik lokat Subfunduszu pod warunkiem, iż oferty te zostały zgłoszone w terminie umożliwiającym wycenę odzwierciedlającą wartość godziwą. Niedopuszczalne jest zastosowanie jedynie cen z ofert sprzedaży.
Wyżej wskazanej wyceny dokonuje się na podstawie wskaźników Bloomberg Generic, a w następnej kolejności Bloomberg Fair Value, w przypadku braku tego pierwszego wskaźnika.
W przypadku braku obu wskaźników, wyceny dokonuje się na podstawie średniej z cen transakcji ogłaszanych przez dwie instytucje finansowe mające, według wiedzy Funduszu (działającego w imieniu Subfunduszu), największy udział w obrocie danym składnikiem lokat w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym dokonywana jest wycena.
W przypadku gdy dostępne oferty kupna i sprzedaży oraz ceny transakcji zostały zgłoszone lub zawarte w terminie uniemożliwiającym wycenę składnika lokat Subfunduszu według wartości godziwej, składnik ten wycenia się zgodnie z metodologią wyceny składników określoną dla lokat nienotowanych. Zastosowanie metody wyceny, o której mowa w ust. 3.19.2.13. lit. e), w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych, ma miejsce wyłącznie w sytuacji, gdy brak jest Aktywnego Rynku.
Ustalenie wartości lokat nienotowanych
3.19.2.13. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.15 i 3.19.2.16. w następujący sposób:
a) akcji w spółkach niepublicznych – według wartości godziwej ustalonej w pierwszej kolejności na podstawie oszacowania wartości składnika lokat za pomocą metody porównywania wskaźników z wykorzystaniem powszechnie uznanych wskaźników rynku kapitałowego, takich jak: Cena do Zysku (P/E), Cena do Zysku Operacyjnego przed Odsetkami i Opodatkowaniem (P/EBIT), Cena do Wartości Księgowej (P/BV); jeżeli dokonywanie wyceny za pomocą metody porównywania wskaźników będzie niemożliwe, wartość godziwa zostanie oszacowana za pomocą metody dochodowej, o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych związanych z tymi spółkami; w przypadku braku możliwości zastosowania określonych powyżej metod, oszacowanie wartości akcji lub udziałów nastąpi według metody wartości aktywów netto;
b) praw do akcji – w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, a w przypadku gdy zostały określone różne ceny dla nabywców w oparciu o średnią cenę nabycia, ważoną liczbą nabytych papierów wartościowych, o ile cena ta została podana do publicznej wiadomości, z uwzględnieniem zmian wartości tych papierów wartościowych, spowodowanymi zdarzeniami mającymi wpływ na ich wartość rynkową;
c) praw do akcji nienotowanych na aktywnym rynku, a tożsamych w prawach do akcji notowanych na aktywnym rynku – według cen tych papierów wartościowych określonych zgodnie z ust. 3.19.2.7. W przypadku braku powyższej tożsamości praw, prawa do akcji wycenia się w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano prawa do akcji na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość godziwą prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa;
d) praw poboru – według wartości teoretycznej;
e) dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności, weksli – z zastrzeżeniem 3.19.2.13.l – za pomocą modelu wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych potwierdzonego z Depozytariuszem;
f) kontraktowe transakcje terminowe będące Niewystandaryzowanymi Instrumentami Pochodnymi, których bazę stanowią kontrakty terminowe notowane na rynkach zorganizowanych, wycenia się zgodnie z zasadami przyjętymi dla instrumentów pochodnych standaryzowanych notowanych na rynku aktywnym;
g) opcji – wycenia się według wartości godziwej, uwzględniając typ opcji (model Blacka-Scholesa), kursy instrumentów bazowych oraz czas pozostały do wykonania opcji;
h) Jednostek Uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej wartości godziwej ogłoszonej do godziny 23.30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny przez fundusz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa tego funduszu, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Funduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą, ogłoszonych do godziny 23.30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny;
i) środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych, które są utrzymywane wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu – według wartości nominalnej z uwzględnieniem odsetek. Przychody odsetkowe od lokat bankowych wycenia się począwszy od dnia zawarcia umowy za pomocą modelu wyceny, a w przypadku terminu zapadalności nie dłuższego niż 92 dni za pomocą metody skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
j) akcji nienotowanych na Aktywnym Rynku, a tożsamych do akcji notowanych na Aktywnym Rynku – według cen tych papierów wartościowych określonych zgodnie z ust. 3.19.2.7. W przypadku braku powyższej tożsamości, akcje wycenia się w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano akcje na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość godziwą prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, a w przypadku gdy zostały określone różne ceny dla nabywców – w oparciu o średnią cenę nabycia, ważoną liczbą nabytych akcji, o ile cena ta została podana do publicznej wiadomości, z uwzględnieniem zmian wartości tych akcji, spowodowanych zdarzeniami mającymi wpływ na ich wartość godziwą;
k) kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie papierów wartościowych innych niż dłużne papiery wartościowe – według cen papierów wartościowych będących podstawą wystawienia tych kwitów depozytowych przy uwzględnieniu odpowiedniej proporcji ustalonej w warunkach emisji tych kwitów depozytowych;
l) w przypadku aktywów i zobowiązań finansowych nienotowanych na aktywnym rynku, w tym dłużnych papierów wartościowych:
1) o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu,
oraz
2) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji
– wartość wyznacza się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.

W przypadku, gdy wycena wg zasad określonych od ust. 3.19.2.7. do ust. 3.19.2.12. dla notowanych papierów wartościowych będących podstawą wystawienia kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie papierów wartościowych innych niż dłużne papiery wartościowe będzie niemożliwa, wycena tych kwitów

depozytowych odbędzie się wg jednej z metod wyceny składników lokat nienotowanych na rynku aktywnym, odpowiedniej dla papieru wartościowego będącego podstawą wystawienia nienotowanego na Aktywnym Rynku kwitu depozytowego wyemitowanego na podstawie papierów wartościowych innych niż dłużne papiery wartościowe, przy uwzględnieniu odpowiedniej proporcji ustalonej w warunkach emisji kwitów depozytowych.
3.19.2.14. 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, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
3.19.2.15. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.16. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.17. Metody wyceny zastosowane dla aktywów Subfunduszu nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły.
Pozostałe zasady wyceny składników lokat
3.19.2.18. Transakcje reverse repo/ buy-sell back i depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
3.19.2.19. Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych wycenia się, począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
3.19.2.20. 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.
3.19.2.21. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 3.19.2.20. wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania Subfunduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3.19.2.22 Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, należy określić w relacji do euro.
3.19.2.23. Wszelkie zmiany modeli i metod wyceny składników lokat Subfunduszu będą publikowane w sprawozdaniach finansowych Subfunduszu przez dwa kolejne lata obrotowe.
3.19.2.24. Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.

3.20. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Fundusz

3.20.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa regulują przepisy Statutu – § 18c.
3.20.2. Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu WKC:
a) wysokość wskaźnika – za rok 2022:

- dla Jednostki Uczestnictwa typu A: 0,69%
- dla Jednostki Uczestnictwa typu A1: 0,69%

b) Sposób obliczania wskaźnika:
Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według wzoru:
WKC = Kt/WANt,
gdzie:
WAN – oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii,
K – oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, poniesione przez odpowiednią kategorię Jednostek Uczestnictwa,
t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok.
Różnice w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa opisane zostały w pkt 3.8.a. oraz 3.20.4. Prospektu.
Podstawę tych różnic stanowi § 18c i § 19 Statutu.
3.20.3. Koszty Subfunduszu niewłączone do wskaźnika WKC – do wskaźnika WKC nie włącza się:
– kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
– odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
– świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
– opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
– wartości świadczeń dodatkowych.
3.20.4. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika

W Subfunduszu Ochrony Wzrostu pobierane są następujące Opłaty Manipulacyjne:
Jednostki Uczestnictwa kategorii A– opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu;
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 4% wpłacanej kwoty.
Do ustalenia stawki opłaty dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa bierze się pod uwagę sumę wpłacanej kwoty oraz wartość dotychczas zgromadzonych Jednostek Uczestnictwa na rachunkach Uczestnika w Funduszu na dzień nabycia Jednostek Uczestnictwa na podstawie zlecenia nabycia.
– Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa
Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 4% wpłacanej kwoty
– Opłata Umorzeniowa –nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B
Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobierana jest Opłata Dystrybucyjna w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących

danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.
Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobiera się Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

Jednostki Uczestnictwa kategorii E
- Opłata Dystrybucyjna – opłata nie jest pobierana
- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana

Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Jednostki Uczestnictwa kategorii I – maksymalne stawki określone w Statucie
- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 3% wpłaconej kwoty
- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa
- Opłata za otwarcie rachunku IKE – nie wyższa niż 300 zł (w zależności od wariantu opisanego w §19 Statutu Funduszu)
- Opłata za Konwersję – przy konwersji do Subfunduszu opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – przy zamianie do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

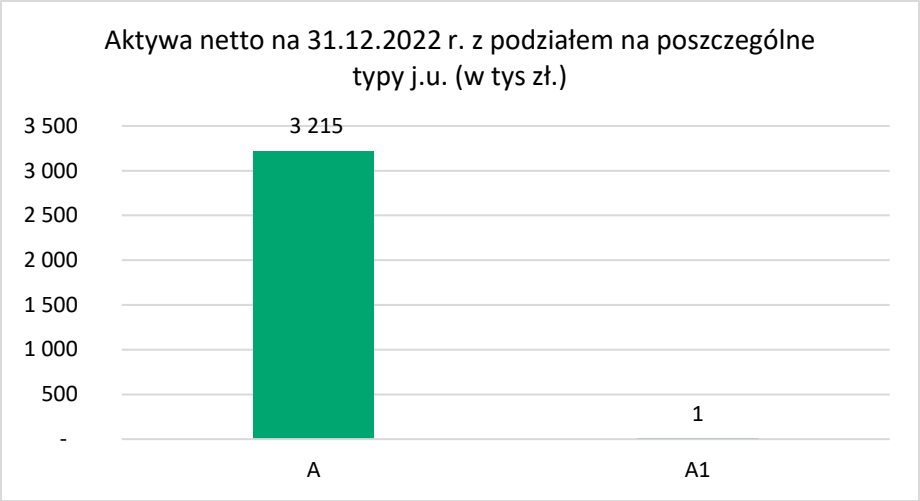
Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

Towarzystwo pobierze Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE, nie wyższej niż 2% wypłacanej kwoty.
3.20.5. Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – nie występuje.
3.20.6. Za zarządzanie Subfunduszem pobiera się z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 2,0% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E i I zbywanych w ramach Subfunduszu. W przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A1 Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,99% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

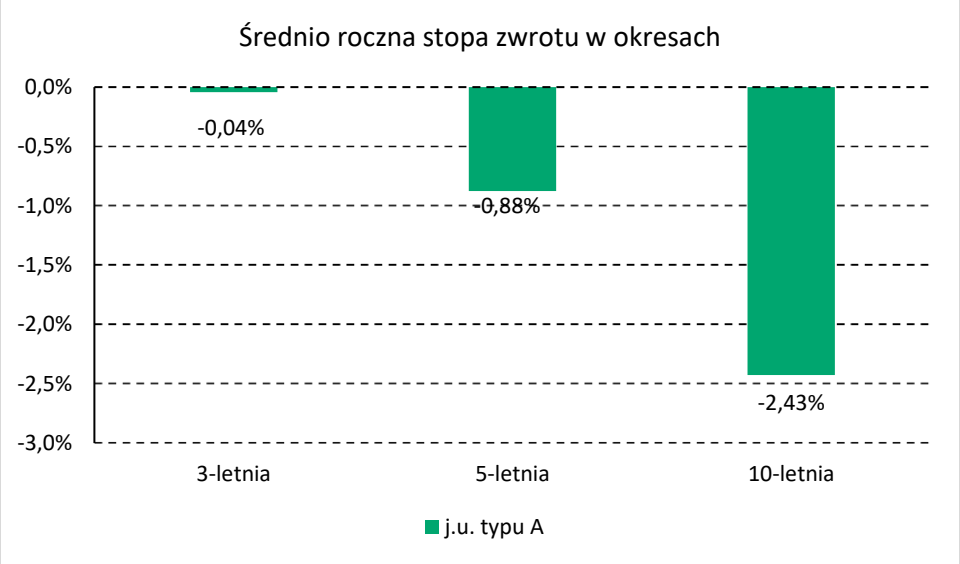
3.20.7. Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

3.21. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym

a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3, 5, 10 lat



c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa

Do 31 października 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 100% inwestycja w AIG FIO Stabilnego Wzrostu.

Od 1 listopada 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 30% inwestycja w indeks WIG, 10% inwestycja w 3-miesięczny WIBID oraz 60% inwestycja w indeks CPGBI.

Od 28 grudnia 2011 r. do dnia 1 listopada 2012 r. benchmark dla Subfunduszu przedstawiał się w sposób następujący: 16,67% inwestycja w indeks WIG20, 13,33% inwestycja w mWIG40, 10% inwestycja w 1-miesięczny WIBID oraz 60% inwestycja w indeks CPGBI.

Od dnia 2 listopada 2012 r. Subfundusz nie posiada benchmarku z uwagi na charakterystykę polityki inwestycyjnej.

d) Z uwagi na brak benchmarku Subfunduszu średnie stopy zwrotu oraz roczne stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru nie są prezentowane.

e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

3.22. W Funduszu nie przewiduje się utworzenia Rady Inwestorów.

Podrozdział IIIe
ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI NOWA EUROPA

(zwany dalej również Subfunduszem)
(wcześniej AIG Subfundusz Zrównoważony Nowa Europa, AIG Subfundusz Akcji Nowa Europa, Amplico Subfundusz Akcji Nowa Europa, MetLife Subfundusz Akcji Nowa Europa, Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Nowa Europa)

3.8. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz, w tym:
a) Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu różnych kategorii, jeżeli Fundusz zbywa jednostki różnych kategorii
Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1, B, E oraz I. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania. Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1, zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz. Jednostki Uczestnictwa kategorii B są za pośrednictwem Dystrybutorów zbywane bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania. W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu. Jednostki Uczestnictwa kategorii E zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Rachunku IKZE we wszystkich Subfunduszach. Jednostki Uczestnictwa kategorii I zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Rachunku IKE we wszystkich Subfunduszach. Kategorie Jednostek Uczestnictwa mogą być także zróżnicowane pod względem Minimalnej Wpłaty oraz wysokości opłat obciążających Aktywa Subfunduszu.

W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu., Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, zbywanych bezpośrednio przez Fundusz, pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa (kategorii A1) Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat.
Tabela Opłat dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa (kategorii A) Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Opłaty związane ze zbywaniem, odkupywaniem i zamianą Jednostek Uczestnictwa kategorii B określone są w Regulaminie Programu Systematycznego Oszczędzania i nie mogą być wyższe niż maksymalna wysokość tych opłat określona w Statucie Funduszu.

Nie jest pobierana opłata związana ze zbywaniem, odkupywaniem, zamianą i konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii E. Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

b) Informacja, że Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich, podlegają dziedziczeniu, mogą być przedmiotem zastawu
Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z Jednostek Uczestnictwa kategorii I i E traktowane jest jako zwrot. Ustanowienie zastawu na Jednostkach Uczestnictwa staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy lub zastawnika, odpowiedniego zapisu w Rejestrze Uczestników Funduszu, po przedstawieniu Towarzystwu umowy zastawu, z uwzględnieniem przepisów Ustawy oraz przepisów dotyczących zastawu rejestrowego i zastawu skarbowego.

3.9. Zwięzłe określenie praw Uczestników Funduszu
Uczestnik Funduszu ma prawo w szczególności do:
a) nabywania Jednostek Uczestnictwa,
b) żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
c) zamiany/konwersji Jednostek Uczestnictwa,
d) ustanawiania zastawu na Jednostkach Uczestnictwa,
e) ustanawiania pełnomocnika,
f) otrzymania potwierdzenia dokonanego zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
g) otrzymania środków pieniężnych należnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa,

h) żądania doręczenia prospektu informacyjnego,
i) udziału w Zgromadzeniu Uczestników.

3.10. Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Zapisy na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odbyły się na zasadach określonych w art. 15 ust. 5 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.) oraz § 2 ust. 7-9 Statutu Funduszu, tzn. Towarzystwo dokonało zapisu na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy w łącznej kwocie 4.800.000 (słownie: cztery miliony osiemset tysięcy) złotych w terminie 14 (słownie: czternastu) dni od dnia doręczenia Towarzystwu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na utworzenie Funduszu. Z wpłat do Funduszu w ramach zapisów Towarzystwo stworzyło portfele inwestycyjne Subfunduszy. Wysokość wpłat na Jednostki Uczestnictwa każdego z Subfunduszy wyniosła 400.000 (słownie: czterysta tysięcy) złotych.

3.11. Sposób i szczegółowe warunki

3.11.1. Zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny.

Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa.

Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze otwarcia rachunku w Funduszu z zastrzeżeniem zdania następnego. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz, pod warunkiem złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 przez Fundusz w ramach Subfunduszu Minimalna Wpłata wynosi 500 (słownie: pięćset) złotych. Każda następna wpłata nie może być niższa niż 250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) złotych. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych minimalna Wpłata Początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o uczestnictwo w danym Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto) złotych.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E oraz I Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o prowadzenie Rachunku IKZE lub umowie o prowadzenie Rachunku IKE. Kwoty Minimalnych Wpłat początkowych i wpłat następnych nie mogą być wyższe od kwot wyżej wymienionych wpłat dokonywanych przez Inwestorów i Uczestników poza tymi programami. Wpłaty dokonywane na Rachunek IKZE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, oraz w przypadku osoby, która złoży oświadczenie, że prowadzi pozarolniczą działalność, limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1a ww. ustawy. Osoba, która zawarła z Funduszem umowę o prowadzenie Rachunku IKZE zobowiązana jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach mających wpływ na wysokość przysługującego jej limitu wpłat na IKZE.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu następuje poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu a następnie dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem. właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, zgodnie ze złożonym zleceniem, albo poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem posiadania przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu otwartego rachunku w Funduszu. Nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 może nastąpić poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, pod warunkiem wcześniejszego złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa. Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Z zastrzeżeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez Inwestora. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację Inwestora lub Uczestnika Funduszu, w szczególności:

w przypadku osób fizycznych – imię i nazwisko Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres, numer PESEL lub datę urodzenia, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, jak również cechy dokumentu, na podstawie którego stwierdzono tożsamość osoby;

w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – nazwę (firmę) Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres siedziby, numer REGON, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze.

Fundusz żąda przedłożenia oryginałów lub złożenia kopii (w tym kopii poświadczonych notarialnie) dokumentów potwierdzających dane identyfikujące Inwestora i Uczestnika Funduszu, a w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – dokumentów potwierdzających umocowanie do ich reprezentacji.

W przypadku dokumentów sporządzonych poza granicą Rzeczpospolitej Polskiej należy przedłożyć Funduszowi następujące dokumenty:

- albo,, z wyłączeniem dokumentów tożsamości, przysięgłego tłumaczenia przedłożonych dokumentów na język polski lub ich uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym te dokumenty zostały sporządzone, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi,
- albo kopie dokumentów sporządzonych poza terytorium Rzeczpospolitej Polskiej w języku angielskim, lub też przetłumaczone na język angielski i poświadczone za zgodność z oryginałem przez uprawniony podmiot państwa, w którym zostały przetłumaczone. Dokumenty dostarczone zgodnie z brzmieniem zdania poprzedzającego będą przyjęte przez Fundusz, jeżeli zostały sporządzone nie później niż na 2 miesiące przed datą ich przedłożenia Funduszowi,

Wybór rodzaju dostarczanych dokumentów należeć będzie do Uczestnika Funduszu, w przypadku, gdy Uczestnik Funduszu nie dokona wyboru formy w jakiej zamierza dostarczyć dokumenty, niniejsze uprawnienie przysługiwać będą Funduszowi, jednakże w razie wątpliwości co do brzmienia przedłożonego dokumentu, Fundusz będzie uprawniony do żądania przedłożenia tłumaczenia takiego dokumentu.

Uczestnik Funduszu zobowiązany jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach danych podlegających wpisowi do Rejestru, w szczególności adresu korespondencyjnego oraz danych dotyczących zasad i sposobu reprezentacji Uczestnika.

W przypadku składania zleceń za pośrednictwem następujących dystrybutorów: mBank, Uczestnik zobowiązany jest do dodatkowego powiadomienia dystrybutora o zmianie adresu korespondencyjnego.

Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu/wpłaty gotówkowej na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu /wpłaty gotówkowej danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację, w szczególności: imię i nazwisko lub nazwę (firmę) Uczestnika Funduszu, numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, numer PESEL lub datę urodzenia, nazwę dystrybutora. Za datę dokonania wpłaty i złożenia zlecenia uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Funduszu. W związku z wymogiem sformułowanym w art. 46 Ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2018 r., poz. 723 tekst jedn.) przy przyjmowaniu pierwszego zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa Fundusz lub Dystrybutor odbierać będzie od Inwestorów oświadczenie w formie pisemnej lub dokumentowej o posiadaniu statusu osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne, członkiem rodziny osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne lub osobą znaną jako bliski współpracownik osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne w rozumieniu ww. ustawy zwanych dalej łącznie jako „PEP". Oświadczenie składane jest pod rygorem odpowiedzialności karnej za podanie danych niezgodnych ze stanem faktycznym. Inwestor jest obowiązany do zawarcia w oświadczeniu klauzuli następującej treści: "Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia.". Klauzula ta zastępuje pouczenie o odpowiedzialności karnej za

złożenie fałszywego oświadczenia. W przypadku oświadczenia Inwestora o posiadaniu statusu PEP otwarcie rejestru w Funduszu nastąpi po uprzednim wyrażeniu zgody przez Zarząd Towarzystwa. W związku z powyższym Towarzystwo informuje, że skutkować to może opóźnieniem lub odmową otwarcia rejestru i zbycia jednostek uczestnictwa Inwestorowi. Jednocześnie zobowiązuje się Uczestników do niezwłocznego poinformowania Towarzystwa na piśmie o zajęciu lub zaprzestaniu zajmowania eksponowanego stanowiska politycznego w rozumieniu ww. ustawy.
W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii E oraz I zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie, przy czym zasady nabycia tych Jednostek Uczestnictwa nie mogą być mniej korzystne dla Uczestnika Funduszu niż zasady dotyczące nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A.
Jednostki Uczestnictwa nabywane są w chwili wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych za dokonaną wpłatę. Fundusz dołoży starań aby nabycie nastąpiło w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o uznaniu rachunku bankowego Funduszu związanego z Subfunduszem wpłatą dokonaną zgodnie z treścią Statutu Funduszu na nabycie Jednostek Uczestnictwa Nabycie powinno nastąpić nie później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i wpływu wpłaty na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Nabywca Jednostek Uczestnictwa nabywa liczbę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, odpowiadającą ilorazowi kwoty powierzonych środków i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny. Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie zbycia Jednostek Uczestnictwa.

3.11.2. Odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Prospekcie. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Funduszu u Dystrybutora - z zastrzeżeniem nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 lub w Funduszu. Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A kategorii A1, oraz kategorii B z danego Rachunku Uczestnika w Subfunduszu wynosi 250 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Uczestnikiem Funduszu określa inną wartość. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarzane z mocy prawa. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa z chwilą wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Odkupienie następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o zleceniu odkupienia. Z zastrzeżeniem przypadków, o których mowa w Prospekcie, odkupienie nie może nastąpić później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od złożenia zlecenia odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia odkupienia. Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa, odkupienia takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należny podatek oraz Opłatę Umorzeniową lub odkupienia wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.
W przypadku, gdy liczba Jednostek Uczestnictwa określona w zleceniu odkupienia jest większa od aktualnego salda Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub kwota określona w zleceniu odkupienia jest wyższa niż możliwa do uzyskania w wyniku odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub też w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Uczestnik posiadałby mniej niż jedną Jednostkę Uczestnictwa nieobjętą blokadą, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą.
Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
Nie pobiera się Opłaty Dystrybucyjnej od jednorazowego nabycia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu i danej kategorii do wysokości kwoty, otrzymanej za ostatnie dokonane jednorazowe odkupienie Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii (reinwestycja). Zwolnienie niniejsze przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym, pod warunkiem, że okres pomiędzy Dniem Wyceny, w którym odkupiono uprzednio nabyte Jednostki Uczestnictwa a dniem złożenia zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa nie przekracza 180 dni kalendarzowych.
Korzystanie z tego zwolnienia jest uzależnione od złożenia przez uprawnionego stosownego oświadczenia o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa w okresie nieprzekraczającym ostatnich 180 dni kalendarzowych.
Warunkiem uznania nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji jest złożenie zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa z wyraźną adnotacją „reinwestycja".
Zlecenia otrzymane przez Agenta Transferowego z tą samą datą wyceny realizowane są w następującej kolejności:

- nabycie Jednostek Uczestnictwa,
- konwersja/zamiana Jednostek Uczestnictwa,
- odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

przy czym dyspozycje blokady Jednostek Uczestnictwa oraz odwołania pełnomocnictwa realizowane będą w pierwszej kolejności niezwłocznie po ich otrzymaniu przez Agenta Transferowego.

3.11.3. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez pełnomocników

a) na rzecz osób fizycznych posiadających pełną zdolność do czynności prawnych

Osoby fizyczne mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa oraz wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu osobiście lub przez pełnomocników. Do pełnomocników wymogi, o których mowa w 3.11.1- 3.11.2 stosuje się odpowiednio
Pełnomocnikiem Uczestnika Funduszu może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna. Pełnomocnictwo nie może upoważniać do udzielania dalszych pełnomocnictw, z wyjątkiem pełnomocnictwa udzielonego osobie prawnej.
Uczestnik Funduszu może posiadać nie więcej niż 2 pełnomocników jednocześnie, chyba że Uczestnik jest osobą prawną, umowa lub regulamin dotyczący danego Programu Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego, Rachunku IKE lub Rachunku IKZE stanowi inaczej.
Pełnomocnictwo winno być udzielone, zmienione i odwołane w formie pisemnej w obecności pracownika Towarzystwa, przedstawiciela Towarzystwa, pracownika Dystrybutora lub z podpisem poświadczonym notarialnie. W przypadku dokonania czynności udzielenia pełnomocnictwa za granicą, Pełnomocnik Uczestnika Funduszu przedłoży odpis pełnomocnictwa w języku angielskim. W uzasadnionych przypadkach Fundusz może zażądać przysięgłego tłumaczenia przedłożonego dokumentu na język polski i jego uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym ten dokument został sporządzony, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi. Odwołanie pełnomocnictwa możliwe jest również poprzez złożenie dyspozycji telefonicznej, pod warunkiem podpisania przez Uczestnika Umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu.
Udzielenie, zmiana, odwołanie lub wygaśnięcie pełnomocnictwa jest skuteczne w stosunku do Funduszu z chwilą otrzymania właściwej informacji przez Agenta Transferowego.
Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z realizacji zleceń złożonych przez osobę, której pełnomocnictwo wygasło, zostało zmienione lub odwołane, jeżeli Agent Transferowy nie został o tym wygaśnięciu, zmianie lub odwołaniu należycie powiadomiony.
Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za bezpośrednie lub pośrednie skutki złożenia sprzecznych zleceń przez Uczestnika i jego pełnomocnika.

b) na rzecz osób fizycznych posiadających ograniczoną zdolność do czynności prawnych

W przypadku osoby fizycznej posiadającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych (małoletni, który ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona częściowo) wykonywanie czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu powinno być dokonywane za zgodą przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego na podstawie zezwolenia udzielonego prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

c) na rzecz osób fizycznych nieposiadających zdolności do czynności prawnych

Osoba fizyczna nieposiadająca zdolności do czynności prawnych (małoletni, który nie ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona całkowicie) może wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu wyłącznie przez przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego za zezwoleniem udzielonym prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego.

Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

3.11.4. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez małżonków

Osoby fizyczne pozostające w związku małżeńskim oraz mające wspólność majątkową małżeńską mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa wspólnie. W tym przypadku jednostki zostaną zapisane na Wspólny Rachunek Małżeński. Otwarcie Wspólnego Rachunku Małżeńskiego następuje po złożeniu przez małżonków oświadczenia, że:

a) pozostają we wspólności majątkowej małżeńskiej;

b) wyrażają zgodę na składanie przez każdego z nich bez ograniczeń zleceń związanych z uczestnictwem w Funduszu, łącznie z żądaniem odkupienia przez Fundusz całego salda Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim;

c) przyjmują do wiadomości, że Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki zleceń złożonych przez małżonków i ewentualnych pełnomocników, będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich, a w przypadku zbiegu zleceń Fundusz będzie je realizował w kolejności wynikającej z zasad ogólnych;

d) zobowiązują się do natychmiastowego pisemnego zawiadomienia Funduszu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską o ustaniu wspólności majątkowej i jednoczesnego dostarczenia potwierdzonej kopii stosownego postanowienia sądu, bądź potwierdzonej kopii stosownej umowy w formie aktu notarialnego.

W przypadku ustania wspólności majątkowej małżeńskiej Fundusz, po otrzymaniu dokumentów zaświadczających o ustaniu wspólności majątkowej małżeńskiej, wykonuje dyspozycje dotyczące Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim stosownie do tych dokumentów.

3.11.5. Składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu

Uczestnik Funduszu ma prawo składać zlecenia nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa z wyłaczeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, za pomocą telefonu i internetu, pod warunkiem zawarcia z Dystrybutorem umowy o składanie zleceń przez telefon lub za pomocą internetu. Przez zawarcie umowy rozumie się również pisemne oświadczenie Uczestnika o doręczeniu, zapoznaniu się i wyrażeniu zgody na treść odpowiednich regulaminów składania zleceń przez telefon i za pomocą internetu.

Umowa (regulamin), o której mowa powyżej, określa wszystkie warunki, w szczególności warunki i zasady składania zleceń za pomocą telefonu i internetu. Działajac w porozumieniu z Towarzystwem Dystrybutor zastrzega sobie prawo wypowiedzenia umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu lub internetu, w przypadku, gdy częstotliwość i charakter składanych zleceń przez Uczestnika może godzić w interesy pozostałych Uczestników danego Funduszu, gdy działania Uczestnika będą nosiły charakter spekulacyjny. Działanie Towarzystwa i Dystrybutorem wynika z potrzeby zapewnienia najlepszej ochrony interesów wszystkich Uczestników Funduszu.

Zlecenia składane za pomocą telefonu lub internetu przyjmowane są przez Fundusz lub przez Dystrybutora, który na podstawie umowy z Funduszem podjął się przyjmowania takich zleceń i który posiada stosowne zezwolenie KNF do przyjmowania takich zleceń.

3.11.6. Konwersja Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego oraz wysokość opłat z tym związanych

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać konwersji Jednostek Uczestnictwa do subfunduszu Rockbridge Neo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu inwestycyjnym. Zlecenie Konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.

Konwersja

Zlecenie Konwersji jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO. Konwersji dokonuje się przez umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu funduszu inwestycyjnego (fundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO (funduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z odkupienia Jednostek Uczestnictwa (funduszu źródłowego). Zlecenie Konwersji jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (funduszu źródłowego) wpłyną na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa subfunduszu (funduszu docelowego) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, konwersja następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu konwersji. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia konwersji a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Konwersja może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dokonanie konwersji podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Konwersję

Stała Opłata za Konwersję jest pobierana w funduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Konwersję. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Konwersję.

b) zmiennej Opłaty za Konwersję

Zmienna Opłata za Konwersję jest równa iloczynowi kwoty konwersji i stawki zmiennej Opłaty za Konwersję. Zmienna Opłata za Konwersję pobierana jest w subfunduszu funduszu inwestycyjnego, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Konwersję stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu docelowego i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu źródłowego. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Konwersję wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Konwersję

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszach funduszu źródłowego i docelowego, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Konwersję, jest wartość aktywów netto subfunduszu funduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu funduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Konwersję

Uczestnicy Funduszu dokonujący konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu funduszu inwestycyjnego na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu innego funduszu inwestycyjnego o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Konwersję od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.
Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Inwestowania.

3.11.7. Wypłaty kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wypłat dochodów Funduszu
Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po dniu wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.
3.11.8. Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych – w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami
Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (Zamiana). Zlecenie Zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.
Zamiana
Zlecenie zamiany jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w innym Subfunduszu wydzielonym w ramach tego samego funduszu inwestycyjnego. Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu (subfunduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Zlecenie Zamiany jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz źródłowy) wpłyną na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz docelowy) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, zamiana następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu zamiany. Okres pomiędzy złożeniem Zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.
Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:
a) **stałej Opłaty za Zamianę**
Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu lub subfunduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Zamianę.
b) **zmiennej Opłaty za Zamianę**
Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.
Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.
Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę
Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii i zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.
Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę
Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.
Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 i jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Oszczędzania.

3.11.9. Spełnienia świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu
Zgodnie z art. 64 Ustawy Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników Funduszu 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.
Zgodnie z art. 33 ust. 3 Ustawy za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, banku krajowego, krajowego oddziału instytucji kredytowej uprawnionego do wykonywania działalności w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub podmiotu, o którym mowa w art. 32 ust. 2 (innego niż podmiot prowadzący działalność maklerską, bank krajowy oraz krajowy oddział instytucji kredytowej), odpowiadają solidarnie towarzystwo i ten podmiot, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które ten podmiot nie ponosi odpowiedzialności. Odpowiedzialność powyższa nie może być wyłączona, ograniczona lub w inny sposób zmieniona w drodze umowy. Umowy wyłączające odpowiedzialność są nieważne.
W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia opóźnionego jest wyższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Towarzystwo nabędzie Uczestnikowi dodatkowe Jednostki Uczestnictwa w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabyłby w dniu, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabył w wyniku opóźnionej realizacji zlecenia.
Nabycie powyższej liczby Jednostek Uczestnictwa zostanie wykonane po bieżącej wartości Jednostki Uczestnictwa bez pobrania opłaty manipulacyjnej.
W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia jest niższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Agent Transferowy oblicza kwotę należnego Uczestnikowi świadczenia z tytułu nieterminowej realizacji zlecenia odkupienia, które po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy zostaje przekazane na rachunek Uczestnika zgodnie z instrukcjami płatniczymi zawartymi w przetworzonym zleceniu odkupienia.
Świadczenie jest równe różnicy pomiędzy wartością zlecenia odkupienia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a wartością zlecenia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia opóźnionego przetworzenia zlecenia.

W przypadku każdego rodzaju zlecenia, w uzasadnionych przypadkach, jeżeli wysokość straty Uczestnika będzie niższa niż 100 zł lub równowartości 100 zł, wyrównanie straty Uczestnikowi może nastąpić poprzez wypłatę należnego świadczenia w gotówce, po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy, zgodnie z ostatnimi instrukcjami płatniczymi.
Przedstawione powyżej zasady będą stosowane pod warunkiem braku winy Uczestnika w opóźnieniu realizacji zlecenia nabycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, niedochowania należytej staranności przez Towarzystwo lub podmiot, za który Towarzystwo ponosi odpowiedzialność.
Przedstawione zasady nie będą stosowane, w przypadku gdy opóźnienie w realizacji zlecenia powstało z winy banku krajowego, instytucji kredytowej lub innych podmiotów, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
W takich przypadkach Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego, aby świadczenie należne z tytułu nieterminowej realizacji zleceń było spełnione w sposób najbardziej podobny do przedstawionych powyżej zasad.
W przypadku błędnej wyceny aktywów Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego aby liczba Jednostek Uczestnictwa na Rejestrze była taka, jakby zlecenie nabycia zostało zrealizowane po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. W przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo podejmie działania aby Uczestnik uzyskał taką kwotę, jakby zlecenie zostało rozliczone po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa.

3.11.10 . Potwierdzenia zbycia, odkupienia, zamiany lub konwersji Jednostek Uczestnictwa

Po realizacji zlecenia zmieniającego stan Jednostek Uczestnictwa w Rejestrze Uczestników, Fundusz sporządza i niezwłocznie doręcza Uczestnikowi potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, które zawiera w szczególności:
a) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu;
b) numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze;
c) nazwę Funduszu i Subfunduszu;
d) datę zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
e) liczbę i kategorię zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz ich wartość;
f) liczbę Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwa i ich wartość;
g) podstawę opodatkowania i wysokość pobranego podatku w przypadku, gdy odkupienie wiąże ze sobą obowiązek Funduszu w zakresie pobrania należnego podatku.
Jeżeli Uczestnik wyrazi zgodę Fundusz może przekazywać potwierdzenia w innych terminach.

3.12. Wskazanie okoliczności, w których Fundusz może zawiesić zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

a) Okoliczności zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. Za zgodą i na warunkach określonych przez KNF zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszone na okres od dwóch tygodni do dwóch miesięcy

b) Okoliczności zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w każdym z Subfunduszy oddzielnie, na okres nie dłuższy niż dwa tygodnie, jeżeli:
- w okresie ostatnich dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu oraz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10 % Aktywów danego Subfunduszu, albo
- nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.

W przypadku, o którym mowa powyżej, za zgodą i na warunkach określonych przez KNF:
- odkupywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu może zostać zawieszone na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy;
- Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w danym Subfunduszu, w ratach, w okresie nieprzekraczającym sześciu miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu.

3.13. Określenie rynków na jakich zbywane są Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

3.14. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
Subfundusz jest subfunduszem akcyjnym. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany przede wszystkim poprzez inwestowanie w instrumenty dające ekspozycje na rynki akcji. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu również w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu. Fundusz będzie inwestować Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w instrumenty dające ekspozycje na rynki akcji spółek notowanych na rynkach Europy Centralnej, w szczególności na giełdach w Warszawie, Budapeszcie, Pradze oraz Rosji i Turcji.
Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

a) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,
b) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,
c) płynności poszczególnych papierów wartościowych.

Decyzje o doborze akcji będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

a) udziału akcji w indeksach giełdowych,
b) porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,
c) płynności akcji.

Dokładny udział lokat aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i akcje będzie uzależniony od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

a) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów,
b) przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych w przyszłości.

Decyzje o doborze innych praw majątkowych niż papiery wartościowe, o których mowa powyżej będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

a) poziomu ryzyka kredytowego oraz możliwości jego zmian w przyszłości,
b) poziomu ryzyka walutowego,
c) relatywnej wyceny wobec innych składników lokat,
d) stopnia korelacji z innymi składnikami portfela,
e) płynności lub zbywalności danego instrumentu finansowego,
f) kosztów transakcyjnych,
g) dostępności do rynku, na którym dokonuje się obrót.

W przypadku lokat w papiery wartościowe denominowane w walutach obcych decyzje będą podejmowane przez Fundusz również na podstawie analiz dotyczących ryzyka kursowego tych walut. Co najmniej 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu inwestowane jest w instrumenty finansowe notowane w następujących krajach: Czechy, Polska, Węgry.
Całkowita wartość inwestycji Funduszu w instrumenty dające ekspozycję na rynek akcji nie będzie mniejsza niż 66% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
Fundusz może zaciągać na rzecz Subfunduszu, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
Całkowita wartość inwestycji w dłużne papiery wartościowe nie będzie przekraczać 34% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Maksymalny udział dłużnych papierów wartościowych, wyemitowanych przez podmioty inne niż rządy bądź banki centralne Europy Centralnej lub dłużne papiery wartościowe posiadające ich gwarancje, w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu może wynosić 20%.
Subfundusz nie odzwierciedla składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.
Fundusz będzie na rzecz Subfunduszu lokować swoje aktywa głównie w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.
Ze względu na dużą zmienność cen instrumentów finansowych, w które Fundusz lokuje aktywa, wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego Funduszu może ulegać istotnym zmianom.
Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać transakcje typu buy-sell-back, sell-buy-back, repo, reverse repo.
Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
– kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości,
– kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
– wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,
oraz pod warunkiem, że zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.
W związku z zawieraniem umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, może wystąpić ryzyko Rockbridge Neo Specjalistycznego określone poniżej w punkcie 3.13.b. i 3.13.c.
Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w §§ 39 – 42 Statutu Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

3.15. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym

Subfundusz poprzez proces inwestycyjny i lokowanie Aktywów w określone w Statucie kategorie lokat będzie dążył do zrealizowania celu inwestycyjnego określonego w Statucie, przy czym jednak Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu, a także dodatnich stóp zwrotu z jednostki Uczestnictwa. Inwestycje na rynku kapitałowym obarczone są ryzykiem, które może doprowadzić do wahania (w tym spadku) wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu pozostaje również w związku z horyzontem inwestycyjnym Uczestnika – określonym indywidualnie dla każdego Subfunduszu w określeniu Profilu Inwestora. Skrócenie sugerowanego czasu trwania inwestycji zwiększa ryzyko wpływu krótkoterminowych zmian koniunktury rynkowej na osiągniętą stopę zwrotu. Zakończenie inwestycji przed upływem zaplanowanego horyzontu inwestycyjnego, może spowodować, iż zrealizowana stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu będzie różnić się od oczekiwanego zwrotu z inwestycji (w tym może być od niego niższa).Uczestnik Funduszu powinien mieć na uwadze, że pomimo dokładania najwyższej zawodowej staranności Subfundusz może nie osiągnąć zakładanego zwrotu z inwestycji. Należy mieć również na uwadze następujące ryzyka mogące mieć wpływ na wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu:
a) Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej i ryzyka zmian cen akcji. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe. Wartość lokat Subfunduszu w akcje może ulec obniżeniu przede wszystkim w wyniku pogorszenia koniunktury gospodarczej i wyników finansowych spółek,
b) Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen instrumentów rynku pieniężnego korporacyjnych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy instrumentami rynku pieniężnego rządowymi i korporacyjnymi (ryzyko spreadu kredytowego),
c) Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez Fundusz ze zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez Fundusz są rozliczane na bazie „dostawa za płatność"),
d) Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,
e) Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,
f) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza,
g) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat Subfunduszu i w rezultacie spadku wartości lokat Subfunduszu w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat Subfunduszu lub rynku,
h) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania Subfunduszem, alokacji aktywów Subfunduszu, spadku cen lokat Subfunduszu. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez Fundusz, w szczególności transakcje nabycia składników lokat Subfunduszu z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu,
i) Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Subfunduszu lub Funduszu lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz, połączenie Funduszu z innym funduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Subfunduszu,
j) Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec Subfunduszu w sytuacji, kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec Subfunduszu,
k) Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z Subfunduszu może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywcza środków zainwestowanych w Subfundusz przez Uczestnika,
l) Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu – ryzyko to wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących rynku kapitałowego, w szczególności takich jak opodatkowanie zysków kapitałowych, wpływających na pogorszenie opłacalności inwestowania na tym rynku. Na dzień sporządzenia Prospektu, zgodnie z zapisami Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, podatek przy transakcji Zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami po osiągnięciu dochodu nie będzie pobierany. Jednakże Uczestnik Funduszu powinien brać również pod uwagę możliwość wydania przez właściwe organy podatkowe wiążących Fundusz interpretacji co do pobierania podatku od dochodu przy dokonywaniu przez Uczestnika ww. transakcji, co zobliguje Fundusz do działania zgodnego z wytycznymi organów podatkowych.

3.15.1. Ekspozycja alternatywnego funduszu inwestycyjnego (Funduszu) liczona jest zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji NR 231/2013 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Rozporządzenie) - poprzez obliczenie dźwigni finansowej zarówno metodą brutto jak i metodą zaangażowania opisanymi w niniejszym Rozporządzeniu, odpowiednio w Art. 7 i Art. 8 oraz jego Załącznikach I i II.

3.16. Określenie profilu inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 5 lat) oraz wysokiej skłonności do ryzyka. Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

3.17. Informacje na temat obowiązków podatkowych Funduszu lub jego Uczestników

Charakterystyczną cechą Rockbridge Neo Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Nowa Europa na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

a) Zasady opodatkowania Funduszu podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Zgodnie z tą ustawą zwalnia się od podatku fundusze inwestycyjne.

b) Zasady opodatkowania osób fizycznych podatkiem dochodowym uregulowane zostały w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych jest dochód. Dochodem ze źródła przychodu jest nadwyżka sumy przychodów z tego źródła nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w danym roku podatkowym.

Źródłami przychodów są kapitały pieniężne. Za przychody z kapitałów pieniężnych uważa się przychody z tytułu udziału w Funduszu. Nie ustala się jednak przychodu z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego. Od dochodów (przychodów) uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z tytułu udziału w Funduszu pobiera się podatek w formie ryczałtu w wysokości 19% uzyskanego dochodu. Zryczałtowany podatek pobiera się po pomniejszaniu przychodu o koszty ich uzyskania.

Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych. Dochodu tego nie pomniejsza się o straty z tytułu udziału w funduszach kapitałowych oraz inne straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich. Fundusz nie wypłaca dochodów z tytułu udziału w Funduszu.

Podatek dochodowy od dochodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa wynosi 19% uzyskanego dochodu. Dochodem jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa a sumą wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami. Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Fundusz pobiera zryczałtowany podatek dochodowy od dokonywanych wypłat z tytułu dochodów z udziału Funduszu lub z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Fundusz dokonuje obliczenia wysokości należnego podatku, potrąca obliczony podatek z kwoty przypadającej do wypłaty z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa oraz odprowadza pobrany podatek do właściwego urzędu skarbowego.

Zasady opodatkowania Rachunku IKE oraz Rachunku IKZE są określone w sposób odrębny w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

W celu określenia obowiązków podatkowych osób fizycznych, które nie mają miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych treść umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, zawartych przez Rzeczpospolitą Polską z krajami zamieszkania tych osób fizycznych. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem przedstawienia Funduszowi zaświadczenia o miejscu zamieszkania podatnika za granicą, wydanego przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej (certyfikat rezydencji). Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. W związku z tym może zaistnieć konieczność uiszczania podatku od spadków i darowizn na zasadach uregulowanych w ustawie z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 r., Nr 142, poz. 1514 z późn. zm.).

c) Zasady opodatkowania osób prawnych podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych jest dochód. Dochodem podlegającym opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych jest nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym. Przychodem jest wartość otrzymanych środków w związku z umorzeniem Jednostek Uczestnictwa.

Do przychodów nie zalicza się przychodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu
tego samego funduszu inwestycyjnego.

Kosztami uzyskania przychodów są wydatki na nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Wydatki te są kosztem uzyskania przychodu przy ustalaniu dochodu ze zbycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.

Dochody z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa zwiększają podstawę opodatkowania. Po ustaleniu podstawy opodatkowania, podatek oblicza się przy zastosowaniu stawki wynoszącej 19% podstawy opodatkowania. W celu określenia obowiązków podatkowych osób prawnych, które nie mają siedziby ani zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych treść odpowiednich umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania.

d) Dodatkowe informacje w sprawie opodatkowania

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Subfunduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa (metoda HIFO).

3.18. Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.30 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

3.19. Metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu

3.19.1. Częstotliwość dokonywania wyceny aktywów

3.19.1.1. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według stanów, odpowiednio, aktywów i zobowiązań Subfunduszu oraz kursów, cen i wartości z dnia bieżącego.

3.19.1.2. Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

3.19.1.3. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl

3.19.1.4. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.30 w Dniu Wyceny.

3.19.1.5. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie na stronie internetowej z podaniem przyczyn opóźnienia.

3.19.2. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów, ustalania Wartości Aktywów Netto Subfunduszu oraz wartości aktywów netto przypadających na Jednostkę Uczestnictwa

3.19.2.1. Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej.

3.19.2.2. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą, w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.

3.19.2.3. Jeżeli operacje walutowe Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, ich wartość należy określić w relacji do euro.

3.19.2.4. 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 odpowiedniej kategorii, wyznaczonej zgodnie z ust. 3.19.2.5.
3.19.2.5. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa odpowiedniej kategorii w określonym Dniu Wyceny, nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie z ust. 3.19.2.4.
3.19.2.6. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.13. lit. e), ust. 3.19.2.15., ust. 3.19.2.16., ust. 3.19.2.18. oraz ust. 3.19.2.19.
Ustalenie wartości godziwej składników lokat notowanych
3.19.2.7. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, a w szczególności: dłużnych papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, wyznacza się według kursów dostępnych o godzinie 23.30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny w następujący sposób:
a) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;
b) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku,
skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 3.19.2.12., z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;
c) jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z ust. 3.19.2.12.
3.19.2.8. W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3.19.2.9. Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego poprzedzającego Dzień Wyceny, pod warunkiem, że Subfundusz może zawierać transakcje na tym rynku.
3.19.2.10. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego zgodnie z kryterium wolumenu obrotu określonym w ust. 3.19.2.9. lub w przypadku identycznego lub wolumenu na kilku aktywnych rynkach, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryteria wyboru rynku głównego:
a) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
b) ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku, lub
c) kolejność wprowadzania do obrotu.
3.19.2.11. Ze względu na politykę inwestycyjną Subfunduszu dopuszczającą inwestowanie na określonych geograficznie rynkach zagranicznych, mając na uwadze konieczność uzyskania wiarygodnej wartości godziwej, określona w ust. 3.19.2.7. godzina została wyznaczona, aby umożliwić zastosowanie do wyceny Jednostek Uczestnictwa kursów zamknięć składników lokat notowanych na tych rynkach.
3.19.2.12. Jeżeli określony w ust. 3.19.2.7. lit. a) ostatni dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku nie odzwierciedla prawidłowo wartości godziwej danego składnika lokat Subfunduszu z przyczyn określonych w ust. 3.19.2.7. lit. b) lub c), to dokonując wyceny tego składnika, uwzględnia się średnią cenę z ofert kupna i sprzedaży instytucji finansowych kwotujących ten składnik lokat Subfunduszu pod warunkiem, iż oferty te zostały zgłoszone w terminie umożliwiającym wycenę odzwierciedlającą wartość godziwą. Niedopuszczalne jest zastosowanie jedynie cen z ofert sprzedaży.
Wyżej wskazanej wyceny dokonuje się na podstawie wskaźników Bloomberg Generic, a w następnej kolejności Bloomberg Fair Value, w przypadku braku tego pierwszego wskaźnika.
W przypadku braku obu wskaźników, wyceny dokonuje się na podstawie średniej z cen transakcji ogłaszanych przez dwie instytucje finansowe mające, według wiedzy Funduszu (działającego w imieniu Subfunduszu), największy udział w obrocie danym składnikiem lokat w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym dokonywana jest wycena.
W przypadku gdy dostępne oferty kupna i sprzedaży oraz ceny transakcji zostały zgłoszone lub zawarte w terminie uniemożliwiającym wycenę składnika lokat Subfunduszu według wartości godziwej, składnik ten wycenia się zgodnie z metodologią wyceny składników określoną dla lokat nienotowanych. Zastosowanie metody wyceny, o której mowa w ust. 3.19.2.13. lit. e), w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych, ma miejsce wyłącznie w sytuacji, gdy brak jest Aktywnego Rynku.
Ustalenie wartości lokat nienotowanych
3.19.2.13. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.15 i 3.19.2.16. w następujący sposób:
a) akcji w spółkach niepublicznych – według wartości godziwej ustalonej w pierwszej kolejności na podstawie oszacowania wartości składnika lokat za pomocą metody porównywania wskaźników z wykorzystaniem powszechnie uznanych wskaźników rynku kapitałowego, takich jak: Cena do Zysku (P/E), Cena do Zysku Operacyjnego przed Odsetkami i Opodatkowaniem (P/EBIT), Cena do Wartości Księgowej (P/BV); jeżeli dokonywanie wyceny za pomocą metody porównywania wskaźników będzie niemożliwe, wartość godziwa zostanie oszacowana za pomocą metody dochodowej, o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych związanych z tymi spółkami; w przypadku braku możliwości zastosowania określonych powyżej metod, oszacowanie wartości akcji lub udziałów nastąpi według metody wartości aktywów netto;
b) praw do akcji – w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, a w przypadku gdy zostały określone różne ceny dla nabywców w oparciu o średnią cenę nabycia, ważoną liczbą nabytych papierów wartościowych, o ile cena ta została podana do publicznej wiadomości, z uwzględnieniem zmian wartości tych papierów wartościowych, spowodowanymi zdarzeniami mającymi wpływ na ich wartość rynkową;
c) praw do akcji nienotowanych na aktywnym rynku, a tożsamych w prawach do akcji notowanych na aktywnym rynku – według cen tych papierów wartościowych określonych zgodnie z ust. 3.19.2.7. W przypadku braku powyższej tożsamości praw, prawa do akcji wycenia się w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano prawa do akcji na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość godziwą prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa;
d) praw poboru – według wartości teoretycznej;
e) dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności, weksli – z zastrzeżeniem 3.19.2.13.l – za pomocą modelu wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych potwierdzonego z Depozytariuszem;
f) kontraktowe transakcje terminowe będące Niewystandaryzowanymi Instrumentami Pochodnymi, których bazę stanowią kontrakty terminowe notowane na rynkach zorganizowanych, wycenia się zgodnie z zasadami przyjętymi dla instrumentów pochodnych standaryzowanych notowanych na rynku aktywnym;
g) opcji – wycenia się według wartości godziwej, uwzględniając typ opcji (model Blacka-Scholesa), kursy instrumentów bazowych oraz czas pozostały do wykonania opcji;
h) Jednostek Uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej wartości godziwej ogłoszonej do godziny 23.30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny przez fundusz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa tego funduszu, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Funduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą, ogłoszonych do godziny 23.30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny;

i) środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych, które są utrzymywane wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu – według wartości nominalnej z uwzględnieniem odsetek. Przychody odsetkowe od lokat bankowych wycenia się począwszy od dnia zawarcia umowy za pomocą modelu wyceny, a w przypadku terminu zapadalności nie dłuższego niż 92 dni za pomocą metody skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
j) akcji nienotowanych na Aktywnym Rynku, a tożsamych do akcji notowanych na Aktywnym Rynku – według cen tych papierów wartościowych określonych zgodnie z ust. 3.19.2.7. W przypadku braku powyższej tożsamości, akcje wycenia się w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano akcje na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość godziwą prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, a w przypadku gdy zostały określone różne ceny dla nabywców – w oparciu o średnią cenę nabycia, ważoną liczbą nabytych akcji, o ile cena ta została podana do publicznej wiadomości, z uwzględnieniem zmian wartości tych akcji, spowodowanych zdarzeniami mającymi wpływ na ich wartość godziwą;
k) kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie papierów wartościowych innych niż dłużne papiery wartościowe – według cen papierów wartościowych będących podstawą wystawienia tych kwitów depozytowych przy uwzględnieniu odpowiedniej proporcji ustalonej w warunkach emisji tych kwitów depozytowych;
l) w przypadku aktywów i zobowiązań finansowych nienotowanych na aktywnym rynku, w tym dłużnych papierów wartościowych:
1) o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu,
oraz
2) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji
– wartość wyznacza się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.

W przypadku, gdy wycena wg zasad określonych od ust. 3.19.2.7. do ust. 3.19.2.12. dla notowanych papierów wartościowych będących podstawą wystawienia kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie papierów wartościowych innych niż dłużne papiery wartościowe będzie niemożliwa, wycena tych kwitów depozytowych odbędzie się wg jednej z metod wyceny składników lokat nienotowanych na rynku aktywnym, odpowiedniej dla papieru wartościowego będącego podstawą wystawienia nienotowanego na Aktywnym Rynku kwitu depozytowego wyemitowanego na podstawie papierów wartościowych innych niż dłużne papiery wartościowe, przy uwzględnieniu odpowiedniej proporcji ustalonej w warunkach emisji kwitów depozytowych.
3.19.2.14. 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, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
3.19.2.15. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.16. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.17. Metody wyceny zastosowane dla aktywów Subfunduszu nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły.
Pozostałe zasady wyceny składników lokat
3.19.2.18. Transakcje reverse repo/ buy-sell back i depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
3.19.2.19. Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych wycenia się, począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

3.19.2.20. 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.
3.19.2.21. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 3.19.2.20. wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania Subfunduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3.19.2.22 Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, należy określić w relacji do euro.
3.19.2.23. Wszelkie zmiany modeli i metod wyceny składników lokat Subfunduszu będą publikowane w sprawozdaniach finansowych Subfunduszu przez dwa kolejne lata obrotowe.
3.19.2.24. Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.

3.20. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Fundusz

3.20.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa regulują przepisy Statutu – § 18d.
3.20.2. Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu WKC:
a) wysokość wskaźnika – za rok 2022:

- dla Jednostki Uczestnictwa typu A: 2,57%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu A1:1,96%;

b) Sposób obliczania wskaźnika:
Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według wzoru:
WKC = Kt/WANt,
gdzie: WAN – oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii,
K – oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, poniesione przez odpowiednią kategorię Jednostek Uczestnictwa,
t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok.
Różnice w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa opisane zostały w pkt 3.8.a. oraz 3.20.4. Prospektu. Podstawę tych różnic stanowi § 18d i § 19 Statutu.
3.20.3. Koszty Subfunduszu niewłączone do wskaźnika WKC – do wskaźnika WKC nie włącza się:
– kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
– odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
– świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
– opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
– wartości świadczeń dodatkowych.
3.20.4. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika

W Subfunduszu Akcji Nowa Europa pobierane są następujące Opłaty Manipulacyjne:
Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu:
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 4,50% wpłacanej kwoty
Do ustalenia stawki opłaty dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa bierze się pod uwagę sumę wpłacanej kwoty oraz wartość dotychczas zgromadzonych Jednostek Uczestnictwa na rachunkach Uczestnika w Funduszu na dzień nabycia Jednostek Uczestnictwa na podstawie zlecenia nabycia.
– Opłata Umorzeniowa –nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa
Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 4,50% wpłacanej kwoty
– Opłata Umorzeniowa –nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B
Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobierana jest Opłata Dystrybucyjna w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.
Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobiera się Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.
Jednostki Uczestnictwa kategorii E
- Opłata Dystrybucyjna – opłata nie jest pobierana
- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana

Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.
Jednostki Uczestnictwa kategorii I – maksymalne stawki określone w Statucie
- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 3% wpłaconej kwoty
- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa
- Opłata za otwarcie rachunku IKE – nie wyższa niż 300 zł (w zależności od wariantu opisanego w §19 Statutu Funduszu)
- Opłata za Konwersję – przy konwersji do Subfunduszu opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – przy zamianie do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

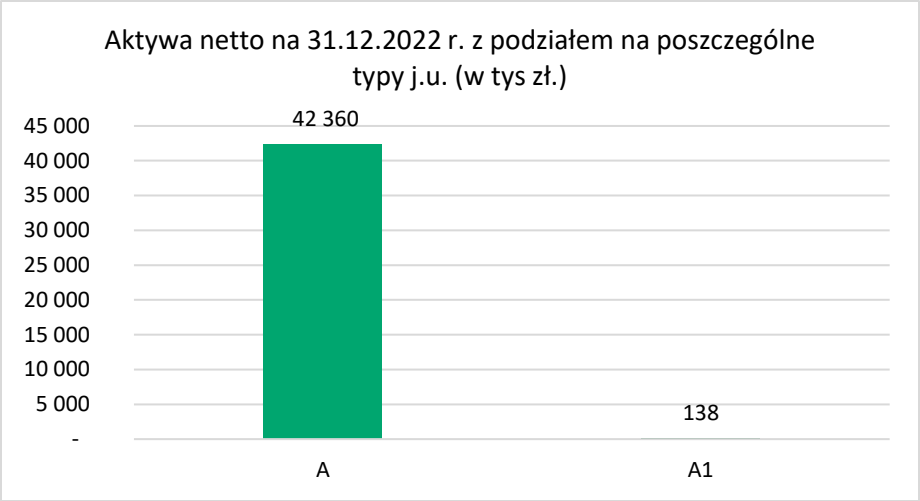
Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

Towarzystwo pobierze Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE, nie wyższej niż 2% wypłacanej kwoty.

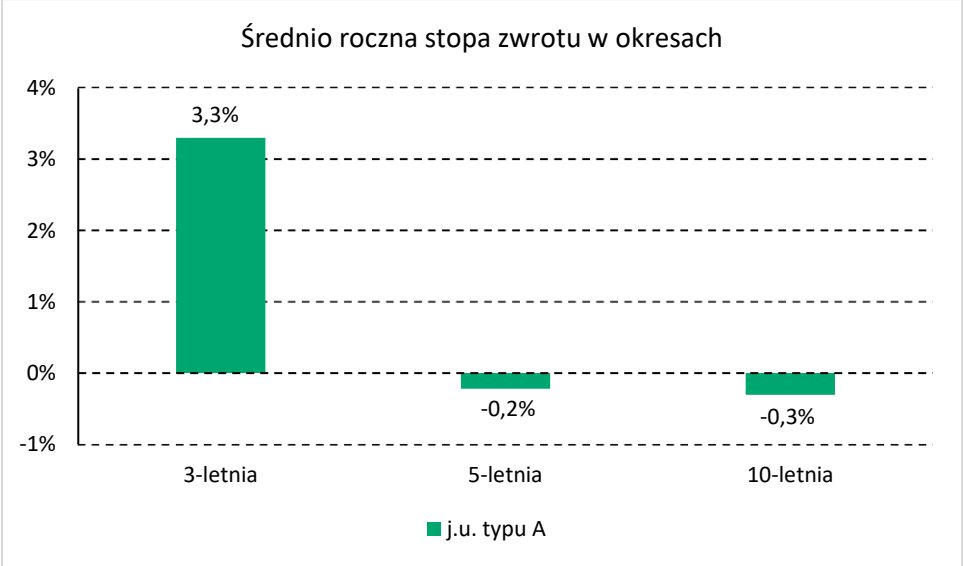
3.20.5. Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – nie występuje.
3.20.6. Za zarządzanie Subfunduszem pobiera się z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie w maksymalnej wysokości do 2,0% w skali roku naliczone od wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E i I zbywanych w ramach Subfunduszu. W przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A1 Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,99% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

3.20.7. Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

3.21. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym
a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3, 5, 10 lat



c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa
Do 31 października 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 100% inwestycja w AIG FIO Zrównoważony Nowa Europa.
Do 14 listopada 2008 r, stopą odniesienia Subfunduszu był w 1/2 indeks CECE (część portfela Funduszu oparta na akcjach) oraz w 1/6 – JP Morgan Poland Bond Index, w 1/6 – JP Morgan Hungary Bond Index i w 1/6 – JP Morgan Czech Republic Bond Index (część portfela Funduszu oparta na dłużnych papierach wartościowych).
Od 15 listopada 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 90% inwestycja w indeks CECE oraz 10% inwestycja w 3-miesięczny WIBID.
Od 28 grudnia 2011 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 90% inwestycja w indeks CECE oraz 10% inwestycja w 1-miesięczny WIBID.
Od 22 marca 2012 r. do 27 grudnia 2012 r. benchmarkiem dla Subfunduszu jest 50% inwestycja w CECE-Index, 20% inwestycja w RDX Index, 20% inwestycja w ISE30 Index i 10% inwestycja w 1-miesięczny WIBID.
Od dnia 28 grudnia 2012 r. do 14 maja 2021 r. benchmarkiem dla Subfunduszu jest 56% inwestycja w CECE-Index, 22% inwestycja w RDX Index, 22% inwestycja w ISE30 Index.
Od 15 maja 2021 r. Subfundusz nie posiada benchmarku.

c) Z uwagi na brak benchmarku Subfunduszu średnie stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru nie są prezentowane.

e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.
3.22. W Funduszu nie przewiduje się utworzenia rady inwestorów.

Podrozdział IIIf

ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI POLSKICH

(zwany dalej również Subfunduszem)
(wcześniej AIG Subfundusz Akcji Plus, Amplico Subfundusz Akcji Plus, Amplico Subfundusz Akcji Polskich, MetLife Subfundusz Akcji Polskich, Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Polskich)

3.8. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz, w tym:
a) Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu różnych kategorii, jeżeli Fundusz zbywa jednostki różnych kategorii
Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1, B, E oraz I.
Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania. Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1, zbywane sa wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz Jednostki Uczestnictwa kategorii B są za pośrednictwem Dystrybutorów zbywane bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania. W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu. Jednostki Uczestnictwa kategorii E zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Rachunku IKZE we wszystkich Subfunduszach. Jednostki Uczestnictwa kategorii I zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Rachunku IKE we wszystkich Subfunduszach. Kategorie Jednostek Uczestnictwa mogą być także zróżnicowane pod względem Minimalnej Wpłaty oraz wysokości opłat obciążających Aktywa Subfunduszu.
W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa (kategorii A) Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, zbywanych bezpośrednio przez Fundusz, pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa (kategorii A1) Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat.
Tabela Opłat dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Opłaty związane ze zbywaniem, odkupywaniem i zamianą Jednostek Uczestnictwa kategorii B określone są w Regulaminie Programu Systematycznego Oszczędzania i nie mogą być wyższe niż maksymalna wysokość tych opłat określona w Statucie Funduszu.

Nie jest pobierana opłata związana ze zbywaniem, odkupywaniem, zamianą i konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii E. Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

b) Informacja, że Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich, podlegają dziedziczeniu, mogą być przedmiotem zastawu
Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z Jednostek Uczestnictwa kategorii I i E traktowane jest jako zwrot. Ustanowienie zastawu na Jednostkach Uczestnictwa staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy lub zastawnika, odpowiedniego zapisu w Rejestrze Uczestników Funduszu, po przedstawieniu Towarzystwu umowy zastawu, z uwzględnieniem przepisów Ustawy oraz przepisów dotyczących zastawu rejestrowego i zastawu skarbowego.
3.9. Zwięzłe określenie praw Uczestników Funduszu
Uczestnik Funduszu ma prawo w szczególności do:

a) nabywania Jednostek Uczestnictwa,
b) żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
c) zamiany/konwersji Jednostek Uczestnictwa,
d) ustanawiania zastawu na Jednostkach Uczestnictwa,
e) ustanawiania pełnomocnika,
f) otrzymania potwierdzenia dokonanego zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
g) otrzymania środków pieniężnych należnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
h) żądania doręczenia prospektu informacyjnego,
i) uczestnictwa w Zgromadzeniu Uczestników.

3.10. Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Zapisy na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odbyły się na zasadach określonych w art. 15 ust. 5 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.) oraz § 2 ust. 7-9 Statutu Funduszu, tzn. Towarzystwo dokonało zapisu na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy w łącznej kwocie 4.800.000 (słownie: cztery miliony osiemset tysięcy) złotych w terminie 14 (słownie: czternastu) dni od dnia doręczenia Towarzystwu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na utworzenie Funduszu. Z wpłat do Funduszu w ramach zapisów Towarzystwo stworzyło portfele inwestycyjne Subfunduszy. Wysokość wpłat na Jednostki Uczestnictwa każdego z Subfunduszy wyniosła 400.000 (słownie: czterysta tysięcy) złotych.

3.11. Sposób i szczegółowe warunki

3.11.1. Zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny.

Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa. Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze otwarcia rachunku w Funduszu z zastrzeżeniem zdania następnego. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz, pod warunkiem złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 przez Fundusz w ramach Subfunduszu Minimalna Wpłata wynosi 500 (słownie: pięćset) złotych. Każda następna wpłata nie może być niższa niż 250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) złotych. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych minimalna Wpłata Początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o uczestnictwo w danym Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto) złotych.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E oraz I Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o prowadzenie Rachunku IKZE lub umowie o prowadzenie Rachunku IKE. Kwoty Minimalnych Wpłat początkowych i wpłat następnych nie mogą być wyższe od kwot wyżej wymienionych wpłat dokonywanych przez Inwestorów i Uczestników poza tymi programami. Wpłaty dokonywane na Rachunek IKZE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, oraz w przypadku osoby, która złoży oświadczenie, że prowadzi pozarolniczą działalność, limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1a ww. ustawy. Osoba, która zawarła z Funduszem umowę o prowadzenie Rachunku IKZE zobowiązana jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach mających wpływ na wysokość przysługującego jej limitu wpłat na IKZE.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu następuje poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu a następnie dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem. właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, zgodnie ze złożonym zleceniem, albo poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem posiadania przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu otwartego rachunku w Funduszu. Nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 może nastąpić poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, pod warunkiem wcześniejszego złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.. Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Z zastrzeżeniem nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez Inwestora. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację Inwestora lub Uczestnika Funduszu, w szczególności:

- w przypadku osób fizycznych – imię i nazwisko Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres, numer PESEL lub datę urodzenia, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, jak również cechy dokumentu, na podstawie którego stwierdzono tożsamość osoby;
- w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – nazwę (firmę) Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres siedziby, numer REGON, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze.

Fundusz żąda przedłożenia oryginałów lub złożenia kopii (w tym kopii poświadczonych notarialnie) dokumentów potwierdzających dane identyfikujące Inwestora i Uczestnika Funduszu, a w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – dokumentów potwierdzających umocowanie do ich reprezentacji. W przypadku dokumentów sporządzonych poza granicą Rzeczpospolitej Polskiej należy przedłożyćFunduszowi następujące dokumenty

- albo, z wyłączeniem dokumentów tożsamości, przysięgłego tłumaczenia przedłożonych dokumentów na język polski lub ich uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym te dokumenty zostały sporządzone, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi,
- albo kopie dokumentów sporządzonych poza terytorium Rzeczpospolitej Polskiej w języku angielskim, lub też przetłumaczone na język angielski i poświadczone za zgodność z oryginałem przez uprawniony podmiot państwa, w którym zostały przetłumaczone. Dokumenty dostarczone zgodnie z brzmieniem zdania poprzedzającego będą przyjęte przez Fundusz, jeżeli zostały sporządzone nie później niż na 2 miesiące przed datą ich przedłożenia Funduszowi.

Wybór rodzaju dostarczanych dokumentów należeć będzie do Uczestnika Funduszu, w przypadku, gdy Uczestnik Funduszu nie dokona wyboru formy w jakiej zamierza dostarczyć dokumenty, niniejsze uprawnienie przysługiwać będą Funduszowi, jednakże w razie wątpliwości co do brzmienia przedłożonego dokumentu, Fundusz będzie uprawniony do żądania przedłożenia tłumaczenia takiego dokumentu.

Uczestnik Funduszu zobowiązany jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach danych podlegających wpisowi do Rejestru, w szczególności adresu korespondencyjnego oraz danych dotyczących zasad i sposobu reprezentacji Uczestnika.

W przypadku składania zleceń za pośrednictwem następujących dystrybutorów: mBank S.A, Uczestnik zobowiązany jest do dodatkowego powiadomienia dystrybutora o zmianie adresu korespondencyjnego.

Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu/wpłaty gotówkowej na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu /wpłaty gotówkowej danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację, w szczególności: imię i nazwisko lub nazwę (firmę) Uczestnika Funduszu, numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, numer PESEL lub datę urodzenia, nazwę dystrybutora. Za datę dokonania wpłaty i złożenia zlecenia uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Funduszu.

W związku z wymogiem sformułowanym w art. 46 Ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2018 r., poz. 723 tekst jedn.) przy przyjmowaniu pierwszego zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa Fundusz lub Dystrybutor odbierać będzie od Inwestorów oświadczenie w formie pisemnej lub dokumentowej o posiadaniu statusu osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne, członkiem rodziny osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne lub osobą znaną jako bliski współpracownik osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne w rozumieniu ww. ustawy zwanych dalej łącznie jako „PEP". Oświadczenie składane jest pod rygorem odpowiedzialności karnej za podanie danych niezgodnych ze stanem faktycznym. Inwestor jest obowiązany do zawarcia w oświadczeniu klauzuli następującej treści: "Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia.". Klauzula ta zastępuje pouczenie o odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia. W przypadku oświadczenia Inwestora o posiadaniu statusu PEP otwarcie rejestru w Funduszu nastąpi po uprzednim wyrażeniu zgody przez Zarząd Towarzystwa. W

związku z powyższym Towarzystwo informuje, że skutkować to może opóźnieniem lub odmową otwarcia rejestru i zbycia jednostek uczestnictwa Inwestorowi. Jednocześnie zobowiązuje się Uczestników do niezwłocznego poinformowania Towarzystwa na piśmie o zajęciu lub zaprzestaniu zajmowania eksponowanego stanowiska politycznego w rozumieniu ww. ustawy.
W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii E oraz I zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie, przy czym zasady nabycia tych Jednostek Uczestnictwa nie mogą być mniej korzystne dla Uczestnika Funduszu niż zasady dotyczące nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A.
Jednostki Uczestnictwa nabywane są w chwili wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych za dokonaną wpłatę. Fundusz dołoży starań aby nabycie nastąpiło w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o uznaniu rachunku bankowego Funduszu związanego z Subfunduszem wpłatą dokonaną zgodnie z treścią Statutu Funduszu na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Nabycie powinno nastąpić nie później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i wpływu wpłaty na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Nabywca Jednostek Uczestnictwa nabywa liczbę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, odpowiadającą ilorazowi kwoty powierzonych środków i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny. Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie zbycia Jednostek Uczestnictwa.

3.11.2. Odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Prospekcie. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Funduszu u Dystrybutora - z zastrzeżeniem nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 lub w Funduszu. Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A, kategorii A1 oraz kategorii B z danego Rachunku Uczestnika w Subfunduszu wynosi 250 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Uczestnikiem Funduszu określa inną wartość. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarzane z mocy prawa. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa z chwilą wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Odkupienie następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o zleceniu odkupienia. Z zastrzeżeniem przypadków, o których mowa w Prospekcie, odkupienie nie może nastąpić później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od złożenia zlecenia odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia odkupienia. Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa, odkupienia takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należny podatek oraz Opłatę Umorzeniową lub odkupienia wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.
W przypadku, gdy liczba Jednostek Uczestnictwa określona w zleceniu odkupienia jest większa od aktualnego salda Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub kwota określona w zleceniu odkupienia jest wyższa niż możliwa do uzyskania w wyniku odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub też w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Uczestnik posiadałby mniej niż jedną Jednostkę Uczestnictwa nieobjętą blokadą, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą.
Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
Nie pobiera się Opłaty Dystrybucyjnej od jednorazowego nabycia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu i danej kategorii do wysokości kwoty, otrzymanej za ostatnie dokonane jednorazowe odkupienie Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii (reinwestycja). Zwolnienie niniejsze przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym, pod warunkiem, że okres pomiędzy Dniem Wyceny, w którym odkupiono uprzednio nabyte Jednostki Uczestnictwa a dniem złożenia zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa nie przekracza 180 dni kalendarzowych.
Korzystanie z tego zwolnienia jest uzależnione od złożenia przez uprawnionego stosownego oświadczenia o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa w okresie nieprzekraczającym ostatnich 180 dni kalendarzowych.
Warunkiem uznania nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji jest złożenie zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa z wyraźną adnotacją „reinwestycja".
Zlecenia otrzymane przez Agenta Transferowego z tą samą datą wyceny realizowane są w następującej kolejności:
- nabycie Jednostek Uczestnictwa,
- konwersja/zamiana Jednostek Uczestnictwa,
- odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

przy czym dyspozycje blokady Jednostek Uczestnictwa oraz odwołania pełnomocnictwa realizowane będą w pierwszej kolejności niezwłocznie po ich otrzymaniu przez Agenta Transferowego.

3.11.3. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez pełnomocników

a) na rzecz osób fizycznych posiadających pełną zdolność do czynności prawnych

Osoby fizyczne mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa oraz wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu osobiście lub przez pełnomocników. Do pełnomocników wymogi, o których mowa w 3.11.1- 3.11.2 stosuje się odpowiednio
Pełnomocnikiem Uczestnika Funduszu może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna. Pełnomocnictwo nie może upoważniać do udzielania dalszych pełnomocnictw, z wyjątkiem pełnomocnictwa udzielonego osobie prawnej.
Uczestnik Funduszu może posiadać nie więcej niż 2 pełnomocników jednocześnie, chyba że Uczestnik jest osobą prawną, umowa lub regulamin dotyczący danego Programu Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego, Rachunek IKE lub Rachunek IKZE stanowi inaczej.
Pełnomocnictwo winno być udzielone, zmienione i odwołane w formie pisemnej w obecności pracownika Towarzystwa, przedstawiciela Towarzystwa, pracownika Dystrybutora lub z podpisem poświadczonym notarialnie. W przypadku dokonania czynności udzielenia pełnomocnictwa za granicą, Pełnomocnik Uczestnika Funduszu przedłoży odpis pełnomocnictwa w języku angielskim. W uzasadnionych przypadkach Fundusz może zażądać przysięgłego tłumaczenia przedłożonego dokumentu na język polski i jego uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym ten dokument został sporządzony, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi. Odwołanie pełnomocnictwa możliwe jest również poprzez złożenie dyspozycji telefonicznej, pod warunkiem podpisania przez Uczestnika Umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu.
Udzielenie, zmiana, odwołanie lub wygaśnięcie pełnomocnictwa jest skuteczne w stosunku do Funduszu z chwilą otrzymania właściwej informacji przez Agenta Transferowego.
Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z realizacji zleceń złożonych przez osobę, której pełnomocnictwo wygasło, zostało zmienione lub odwołane, jeżeli Agent Transferowy nie został o tym wygaśnięciu, zmianie lub odwołaniu należycie powiadomiony.
Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za bezpośrednie lub pośrednie skutki złożenia sprzecznych zleceń przez Uczestnika i jego pełnomocnika.

b) na rzecz osób fizycznych posiadających ograniczoną zdolność do czynności prawnych

W przypadku osoby fizycznej posiadającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych (małoletni, który ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona częściowo) wykonywanie czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu powinno być

dokonywane za zgodą przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego na podstawie zezwolenia udzielonego prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

c) na rzecz osób fizycznych nieposiadających zdolności do czynności prawnych

Osoba fizyczna nieposiadająca zdolności do czynności prawnych (małoletni, który nie ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona całkowicie) może wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu wyłącznie przez przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego za zezwoleniem udzielonym prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego.

Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

3.11.4. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez małżonków

Osoby fizyczne pozostające w związku małżeńskim oraz mające wspólność majątkową małżeńską mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa wspólnie. W tym przypadku jednostki zostaną zapisane na Wspólny Rachunek Małżeński. Otwarcie Wspólnego Rachunku Małżeńskiego następuje po złożeniu przez małżonków oświadczenia, że:

a) pozostają we wspólności majątkowej małżeńskiej;

b) wyrażają zgodę na składanie przez każdego z nich bez ograniczeń zleceń związanych z uczestnictwem w Funduszu, łącznie z żądaniem odkupienia przez Fundusz całego salda Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim;

c) przyjmują do wiadomości, że Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki zleceń złożonych przez małżonków i ewentualnych pełnomocników, będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich, a w przypadku zbiegu zleceń Fundusz będzie je realizował w kolejności wynikającej z zasad ogólnych;

d) zobowiązują się do natychmiastowego pisemnego zawiadomienia Funduszu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską o ustaniu wspólności majątkowej i jednoczesnego dostarczenia potwierdzonej kopii stosownego postanowienia sądu, bądź potwierdzonej kopii stosownej umowy w formie aktu notarialnego.

W przypadku ustania wspólności majątkowej małżeńskiej Fundusz, po otrzymaniu dokumentów zaświadczających o ustaniu wspólności majątkowej małżeńskiej, wykonuje dyspozycje dotyczące Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim stosownie do tych dokumentów.

3.11.5. Składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu

Uczestnik Funduszu ma prawo składać zlecenia nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa z wyłaczeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, za pomocą telefonu i internetu, pod warunkiem zawarcia z Dystrybutorem umowy o składanie zleceń przez telefon lub za pomocą internetu. Przez zawarcie umowy rozumie się również pisemne oświadczenie Uczestnika o doręczeniu, zapoznaniu się i wyrażeniu zgody na treść odpowiednich regulaminów składania zleceń przez telefon i za pomocą internetu.

Umowa (regulamin), o której mowa powyżej, określa wszystkie warunki, w szczególności warunki i zasady składania zleceń za pomocą telefonu i internetu. Działajac w porozumieniu z Towarzystwem Dystrybutor zastrzega sobie prawo wypowiedzenia umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu lub internetu, w przypadku, gdy częstotliwość i charakter składanych zleceń przez Uczestnika może godzić w interesy pozostałych Uczestników danego Funduszu, gdy działania Uczestnika będą nosiły charakter spekulacyjny. Działanie Towarzystwa i Dystrybutorem wynika z potrzeby zapewnienia najlepszej ochrony interesów wszystkich Uczestników Funduszu.

Zlecenia składane za pomocą telefonu lub internetu przyjmowane są przez Fundusz lub przez Dystrybutora, który na podstawie umowy z Funduszem podjął się przyjmowania takich zleceń i który posiada stosowne zezwolenie KNF do przyjmowania takich zleceń.

.

3.11.6. Konwersja Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego oraz wysokość opłat z tym związanych

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać konwersji Jednostek Uczestnictwa do subfunduszu Rockbridge Neo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu inwestycyjnym. Zlecenie Konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.

Konwersja

Zlecenie Konwersji jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO. Konwersji dokonuje się przez umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu funduszu inwestycyjnego (fundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO (funduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z odkupienia Jednostek Uczestnictwa(funduszu źródłowego). Zlecenie Konwersji jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (funduszu źródłowego) wpłyną na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa subfunduszu (funduszu docelowego) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, konwersja następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu konwersji. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia konwersji a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Konwersja może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dokonanie konwersji podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Konwersję

Stała Opłata za Konwersję jest pobierana w funduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Konwersję. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Konwersję.

b) zmiennej Opłaty za Konwersję

Zmienna Opłata za Konwersję jest równa iloczynowi kwoty konwersji i stawki zmiennej Opłaty za Konwersję. Zmienna Opłata za Konwersję pobierana jest w subfunduszu funduszu inwestycyjnego, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Konwersję stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu docelowego i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu źródłowego. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Konwersję wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Konwersję

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszach funduszu źródłowego i docelowego, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Konwersję, jest wartość aktywów netto subfunduszu funduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu funduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Konwersję

Uczestnicy Funduszu dokonujący konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu funduszu inwestycyjnego na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu innego funduszu inwestycyjnego o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do

jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Konwersję od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.
Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Inwestowania.

.

3.11.7. Wypłaty kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wypłat dochodów Funduszu

Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po dniu wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

3.11.8. Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych – w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (Zamiana). Zlecenie Zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.

Zamiana

Zlecenie zamiany jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w innym Subfunduszu wydzielonym w ramach tego samego funduszu inwestycyjnego. Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu (subfunduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Zlecenie Zamiany jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz źródłowy) wpłyną na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz docelowy) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, zamiana następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu zamiany. Okres pomiędzy złożeniem Zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.
Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:
a) **stałej Opłaty za Zamianę**
Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu lub subfunduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Zamianę
b) **zmiennej Opłaty za Zamianę**
Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.
Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.
Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę
Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.
Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę
Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu..

Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 i jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Oszczędzania.

3.11.9. Spełnienia świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu

Zgodnie z art. 64 Ustawy Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników Funduszu 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.
Zgodnie z art. 33 ust. 3 Ustawy za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, banku krajowego, krajowego oddziału instytucji kredytowej uprawnionego do wykonywania działalności w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub podmiotu, o którym mowa w art. 32 ust. 2 (innego niż podmiot prowadzący działalność maklerską, bank krajowy oraz krajowy oddział instytucji kredytowej), odpowiadają solidarnie towarzystwo i ten podmiot, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które ten podmiot nie ponosi odpowiedzialności. Odpowiedzialność powyższa nie może być wyłączona, ograniczona lub w inny sposób zmieniona w drodze umowy. Umowy wyłączające odpowiedzialność są nieważne.
W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia opóźnionego jest wyższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Towarzystwo nabędzie Uczestnikowi dodatkowe Jednostki Uczestnictwa w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabyłby w dniu, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabył w wyniku opóźnionej realizacji zlecenia.
Nabycie powyższej liczby Jednostek Uczestnictwa zostanie wykonane po bieżącej wartości Jednostki Uczestnictwa bez pobrania opłaty manipulacyjnej.
W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia jest niższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Agent Transferowy oblicza kwotę należnego Uczestnikowi świadczenia z tytułu nieterminowej realizacji zlecenia odkupienia, które po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy zostaje przekazane na rachunek Uczestnika zgodnie z instrukcjami płatniczymi zawartymi w przetworzonym zleceniu odkupienia.
Świadczenie jest równe różnicy pomiędzy wartością zlecenia odkupienia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a wartością zlecenia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia opóźnionego przetworzenia zlecenia.

W przypadku każdego rodzaju zlecenia, w uzasadnionych przypadkach, jeżeli wysokość straty Uczestnika będzie niższa niż 100 zł lub równowartości 100 zł, wyrównanie straty Uczestnikowi może nastąpić poprzez wypłatę należnego świadczenia w gotówce, po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy, zgodnie z ostatnimi instrukcjami płatniczymi.
Przedstawione powyżej zasady będą stosowane pod warunkiem braku winy Uczestnika w opóźnieniu realizacji zlecenia nabycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, niedochowania należytej staranności przez Towarzystwo lub podmiot, za który Towarzystwo ponosi odpowiedzialność.
Przedstawione zasady nie będą stosowane, w przypadku gdy opóźnienie w realizacji zlecenia powstało z winy banku krajowego, instytucji kredytowej lub innych podmiotów, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
W takich przypadkach Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego, aby świadczenie należne z tytułu nieterminowej realizacji zleceń było spełnione w sposób najbardziej podobny do przedstawionych powyżej zasad.
W przypadku błędnej wyceny aktywów Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego aby liczba Jednostek Uczestnictwa na Rejestrze była taka, jakby zlecenie nabycia zostało zrealizowane po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. W przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo podejmie działania aby Uczestnik uzyskał taką kwotę, jakby zlecenie zostało rozliczone po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa.

3.11.10 . Potwierdzenia zbycia, odkupienia, zamiany lub konwersji Jednostek Uczestnictwa

Po realizacji zlecenia zmieniającego stan Jednostek Uczestnictwa w Rejestrze Uczestników, Fundusz sporządza i niezwłocznie doręcza Uczestnikowi potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, które zawiera w szczególności:
a) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu;
b) numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze;
c) nazwę Funduszu i Subfunduszu;
d) datę zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
e) liczbę i kategorię zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz ich wartość;
f) liczbę Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwa i ich wartość;
g) podstawę opodatkowania i wysokość pobranego podatku w przypadku, gdy odkupienie wiąże ze sobą obowiązek Funduszu w zakresie pobrania należnego podatku.
Jeżeli Uczestnik wyrazi zgodę Fundusz może przekazywać potwierdzenia w innych terminach.

3.12. Wskazanie okoliczności, w których Fundusz może zawiesić zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

a) Okoliczności zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. Za zgodą i na warunkach określonych przez KNF zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszone na okres od dwóch tygodni do dwóch miesięcy

b) Okoliczności zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w każdym z Subfunduszy oddzielnie, na okres nie dłuższy niż dwa tygodnie, jeżeli:
- w okresie ostatnich dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu oraz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10 % Aktywów danego Subfunduszu, albo
- nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.

W przypadku, o którym mowa powyżej, za zgodą i na warunkach określonych przez KNF:
- odkupywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu może zostać zawieszone na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy;
- Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w danym Subfunduszu, w ratach, w okresie nieprzekraczającym sześciu miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu.

3.13. Określenie rynków na jakich zbywane są Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

3.14. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
Subfundusz jest subfunduszem akcji. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany poprzez inwestowanie w akcje polskich spółek. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.
Decyzje o doborze akcji będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

a) udziału akcji w indeksach giełdowych,
b) porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,
c) płynności akcji.

Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

a) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,
b) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,
c) płynności poszczególnych papierów wartościowych.

Dokładny udział lokat aktywów Subfunduszu w akcje i dłużne papiery wartościowe będzie uzależniony od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

a) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów,
b) przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych w przyszłości.

Całkowita wartość inwestycji w akcje spółek mających siedzibę w Polsce dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym nie będzie mniejsza niż 66% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, Wartość inwestycji w akcje zagraniczne nie będzie przekraczać 30% Wartości Netto Aktywów Subfunduszu. Całkowita wartość inwestycji w dłużne papiery wartościowe nie będzie przekraczać 34% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
Funduszu może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
Subfundusz nie odzwierciedla składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.
Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu głównie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.
Ze względu na skład portfela inwestycyjnego zmienność Wartości Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może być duża.
Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać transakcje typu buy-sell-back, sell-buy-back, repo, reverse repo.
Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
– kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości,
– kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
– wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,
oraz pod warunkiem, że zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.
W związku z zawieraniem umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, może wystąpić ryzyko określone poniżej w punkcie 3.11.b. i 3.11.c.

Subfundusz nie odzwierciedla składu żadnego uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.
Fundusz będzie na rzecz Subfunduszu lokować swoje aktywa głównie w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.
Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w § § 43-47 Statutu Rockbridge Neo Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

3.15. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym

Subfundusz poprzez proces inwestycyjny i lokowanie Aktywów w określone w Statucie kategorie lokat będzie dążył do zrealizowania celu inwestycyjnego określonego w Statucie, przy czym jednak Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu, a także dodatnich stóp zwrotu z jednostki Uczestnictwa. Inwestycje na rynku kapitałowym obarczone są ryzykiem, które może doprowadzić do wahania (w tym spadku) wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu pozostaje również w związku z horyzontem inwestycyjnym Uczestnika – określonym indywidualnie dla każdego Subfunduszu w określeniu Profilu Inwestora. Skrócenie sugerowanego czasu trwania inwestycji zwiększa ryzyko wpływu krótkoterminowych zmian koniunktury rynkowej na osiągniętą stopę zwrotu. Zakończenie inwestycji przed upływem zaplanowanego horyzontu inwestycyjnego, może spowodować, iż zrealizowana stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu będzie różnić się od oczekiwanego zwrotu z inwestycji (w tym może być od niego niższa).Uczestnik Funduszu powinien mieć na uwadze, że pomimo dokładania najwyższej zawodowej staranności Subfundusz może nie osiągnąć zakładanego zwrotu z inwestycji. Należy mieć również na uwadze następujące ryzyka mogące mieć wpływ na wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu:

a) Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej i ryzyka zmian cen akcji. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe. Wartość lokat Subfunduszu w akcje może ulec obniżeniu przede wszystkim w wyniku pogorszenia koniunktury gospodarczej i wyników finansowych spółek,

b) Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen instrumentów rynku pieniężnego korporacyjnych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy instrumentami rynku pieniężnego rządowymi i korporacyjnymi (ryzyko spreadu kredytowego),

c) Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez Fundusz z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez Fundusz są rozliczane na bazie „dostawa za płatność"),

d) Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,

e) Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,

f) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza,

g) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat Subfunduszu i w rezultacie spadku wartości lokat Subfunduszu w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat Subfunduszu lub rynku,

h) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania Subfunduszem, alokacji aktywów Subfunduszu, spadku cen lokat Subfunduszu. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez Fundusz, w szczególności transakcje nabycia składników lokat Subfunduszu z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu,

i) Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Subfunduszu lub Funduszu lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz, połączenie Funduszu z innym funduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Subfunduszu,

j) Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec Subfunduszu w sytuacji, kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec Subfunduszu,

k) Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z Subfunduszu może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywcza środków zainwestowanych w Subfundusz przez Uczestnika,

l) Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu – ryzyko to wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących rynku kapitałowego, w szczególności takich jak opodatkowanie zysków kapitałowych, wpływających na pogorszenie opłacalności inwestowania na tym rynku. Na dzień sporządzenia Prospektu, zgodnie z zapisami Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, podatek przy transakcji Zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami po osiągnięciu dochodu nie będzie pobierany. Jednakże Uczestnik Funduszu powinien brać również pod uwagę możliwość wydania przez właściwe organy podatkowe wiążących Fundusz interpretacji co do pobierania podatku od dochodu przy dokonywaniu przez Uczestnika ww. transakcji, co zobliguje Fundusz do działania zgodnego z wytycznymi organów podatkowych.

3.15.1. Ekspozycja alternatywnego funduszu inwestycyjnego (Funduszu) liczona jest zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji NR 231/2013 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Rozporządzenie) - poprzez obliczenie dźwigni finansowej zarówno metodą brutto jak i metodą zaangażowania opisanymi w niniejszym Rozporządzeniu, odpowiednio w Art. 7 i Art. 8 oraz jego Załącznikach I i II.

3.16. Określenie profilu inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 5 lat) oraz dużej skłonności do ryzyka. Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

3.17. Informacje na temat obowiązków podatkowych Funduszu lub jego Uczestników

Charakterystyczną cechą Rockbridge Neo Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Polskich na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

a) Zasady opodatkowania Funduszu podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Zgodnie z tą ustawą zwalnia się od podatku fundusze inwestycyjne.

b) Zasady opodatkowania osób fizycznych podatkiem dochodowym uregulowane zostały w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych jest dochód. Dochodem ze źródła przychodu jest nadwyżka sumy przychodów z tego źródła nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w danym roku podatkowym.

Źródłami przychodów są kapitały pieniężne. Za przychody z kapitałów pieniężnych uważa się przychody z tytułu udziału w Funduszu. Nie ustala się jednak przychodu z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego. Od dochodów (przychodów) uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z tytułu udziału w Funduszu pobiera się podatek w formie ryczałtu w wysokości 19% uzyskanego dochodu. Zryczałtowany podatek pobiera się po pomniejszaniu przychodu o koszty ich uzyskania. Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych. Dochodu tego nie pomniejsza się o straty z tytułu udziału w funduszach kapitałowych oraz inne straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich. Fundusz nie wypłaca dochodów z tytułu udziału w Funduszu.

Podatek dochodowy od dochodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa wynosi 19% uzyskanego dochodu. Dochodem jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa a sumą wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki

Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami. Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.
Fundusz pobiera zryczałtowany podatek dochodowy od dokonywanych wypłat z tytułu dochodów z udziału Funduszu lub z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Fundusz dokonuje obliczenia wysokości należnego podatku, potrąca obliczony podatek z kwoty przypadającej do wypłaty z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa oraz odprowadza pobrany podatek do właściwego urzędu skarbowego.
Zasady opodatkowania Rachunku IKE oraz Rachunku IKZE są określone w sposób odrębny w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.
W celu określenia obowiązków podatkowych osób fizycznych, które nie mają miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych treść umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, zawartych przez Rzeczpospolitą Polską z krajami zamieszkania tych osób fizycznych. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem przedstawienia Funduszowi zaświadczenia o miejscu zamieszkania podatnika za granicą, wydanego przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej (certyfikat rezydencji).
Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. W związku z tym może zaistnieć konieczność uiszczania podatku od spadków i darowizn na zasadach uregulowanych w ustawie z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 r., Nr 142, poz. 1514 z późn. zm.).

c) Zasady opodatkowania osób prawnych podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych jest dochód. Dochodem podlegającym opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych jest nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym. Przychodem jest wartość otrzymanych środków w związku z umorzeniem Jednostek Uczestnictwa.
Do przychodów nie zalicza się przychodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego.
Kosztami uzyskania przychodów są wydatki na nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Wydatki te są kosztem uzyskania przychodu przy ustalaniu dochodu ze zbycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.
Dochody z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa zwiększają podstawę opodatkowania. Po ustaleniu podstawy opodatkowania, podatek oblicza się przy zastosowaniu stawki wynoszącej 19% podstawy opodatkowania. W celu określenia obowiązków podatkowych osób prawnych, które nie mają siedziby ani zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych treść odpowiednich umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania.

d) Dodatkowe informacje w sprawie opodatkowania

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.
Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Subfunduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa (metoda HIFO).

3.18. Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.30 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

3.19. Metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu

3.19.1. Częstotliwość dokonywania wyceny aktywów
3.19.1.1. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według stanów, odpowiednio, aktywów i zobowiązań Subfunduszu oraz kursów, cen i wartości z dnia bieżącego.
3.19.1.2. Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
3.19.1.3. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl
3.19.1.4. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.30 w Dniu Wyceny.
3.19.1.5. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie na stronie internetowej z podaniem przyczyn opóźnienia.
3.19.2. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów, ustalania Wartości Aktywów Netto Subfunduszu oraz wartości aktywów netto przypadających na Jednostkę Uczestnictwa
3.19.2.1. Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej.
3.19.2.2. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą, w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.
3.19.2.3. Jeżeli operacje walutowe Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, ich wartość należy określić w relacji do euro.
3.19.2.4. 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 odpowiedniej kategorii, wyznaczonej zgodnie z ust. 3.19.2.5.
3.19.2.5. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa odpowiedniej kategorii w określonym Dniu Wyceny, nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie z ust. 3.19.2.4.
3.19.2.6. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.13. lit. e), ust. 3.19.2.15., ust. 3.19.2.16., ust. 3.19.2.18. oraz ust. 3.19.2.19.
Ustalenie wartości godziwej składników lokat notowanych
3.19.2.7. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, a w szczególności: dłużnych papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, wyznacza się według kursów dostępnych o godzinie 23.30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny w następujący sposób:
a) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;
b) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z

zasadami określonymi w ust. 3.19.2.12., z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;
c) jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z ust. 3.19.2.12.
3.19.2.8. W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3.19.2.9. Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego poprzedzającego Dzień Wyceny, pod warunkiem, że Subfundusz może zawierać transakcje na tym rynku.
3.19.2.10. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego zgodnie z kryterium wolumenu obrotu określonym w ust. 3.19.2.9. lub w przypadku identycznego lub wolumenu na kilku aktywnych rynkach, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryteria wyboru rynku głównego:
a) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
b) ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku, lub
c) kolejność wprowadzania do obrotu.
3.19.2.11. Ze względu na politykę inwestycyjną Subfunduszu dopuszczającą inwestowanie na określonych geograficznie rynkach zagranicznych, mając na uwadze konieczność uzyskania wiarygodnej wartości godziwej, określona w ust. 3.19.2.7. godzina została wyznaczona, aby umożliwić zastosowanie do wyceny Jednostek Uczestnictwa kursów zamknięć składników lokat notowanych na tych rynkach.
3.19.2.12. Jeżeli określony w ust. 3.19.2.7. lit. a) ostatni dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku nie odzwierciedla prawidłowo wartości godziwej danego składnika lokat Subfunduszu z przyczyn określonych w ust. 3.19.2.7. lit. b) lub c), to dokonując wyceny tego składnika, uwzględnia się średnią cenę z ofert kupna i sprzedaży instytucji finansowych kwotujących ten składnik lokat Subfunduszu pod warunkiem, iż oferty te zostały zgłoszone w terminie umożliwiającym wycenę odzwierciedlającą wartość godziwą. Niedopuszczalne jest zastosowanie jedynie cen z ofert sprzedaży.
Wyżej wskazanej wyceny dokonuje się na podstawie wskaźników Bloomberg Generic, a w następnej kolejności Bloomberg Fair Value, w przypadku braku tego pierwszego wskaźnika.
W przypadku braku obu wskaźników, wyceny dokonuje się na podstawie średniej z cen transakcji ogłaszanych przez dwie instytucje finansowe mające, według wiedzy Funduszu (działającego w imieniu Subfunduszu), największy udział w obrocie danym składnikiem lokat w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym dokonywana jest wycena.
W przypadku gdy dostępne oferty kupna i sprzedaży oraz ceny transakcji zostały zgłoszone lub zawarte w terminie uniemożliwiającym wycenę składnika lokat Subfunduszu według wartości godziwej, składnik ten wycenia się zgodnie z metodologią wyceny składników określoną dla lokat nienotowanych. Zastosowanie metody wyceny, o której mowa w ust. 3.19.2.13. lit. e), w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych, ma miejsce wyłącznie w sytuacji, gdy brak jest Aktywnego Rynku.
Ustalenie wartości lokat nienotowanych
3.19.2.13. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.15 i 3.19.2.16. w następujący sposób:
a) akcji w spółkach niepublicznych – według wartości godziwej ustalonej w pierwszej kolejności na podstawie oszacowania wartości składnika lokat za pomocą metody porównywania wskaźników z wykorzystaniem powszechnie uznanych wskaźników rynku kapitałowego, takich jak: Cena do Zysku (P/E), Cena do Zysku Operacyjnego przed Odsetkami i Opodatkowaniem (P/EBIT), Cena do Wartości Księgowej (P/BV); jeżeli dokonywanie wyceny za pomocą metody porównywania wskaźników będzie niemożliwe, wartość godziwa zostanie oszacowana za pomocą metody dochodowej, o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych związanych z tymi spółkami; w przypadku braku możliwości zastosowania określonych powyżej metod, oszacowanie wartości akcji lub udziałów nastąpi według metody wartości aktywów netto;
b) praw do akcji – w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, a w przypadku gdy zostały określone różne ceny dla nabywców w oparciu o średnią cenę nabycia, ważoną liczbą nabytych papierów wartościowych, o ile cena ta została podana do publicznej wiadomości, z uwzględnieniem zmian wartości tych papierów wartościowych, spowodowanymi zdarzeniami mającymi wpływ na ich wartość rynkową;
c) praw do akcji nienotowanych na aktywnym rynku, a tożsamych w prawach do akcji notowanych na aktywnym rynku – według cen tych papierów wartościowych określonych zgodnie z ust. 3.19.2.7. W przypadku braku powyższej tożsamości praw, prawa do akcji wycenia się w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano prawa do akcji na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość godziwą prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa;
d) praw poboru – według wartości teoretycznej;
e) dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności, weksli – z zastrzeżeniem 3.19.2.13.l – za pomocą modelu wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych potwierdzonego z Depozytariuszem;
f) kontraktowe transakcje terminowe będące Niewystandaryzowanymi Instrumentami Pochodnymi, których bazę stanowią kontrakty terminowe notowane na rynkach zorganizowanych, wycenia się zgodnie z zasadami przyjętymi dla instrumentów pochodnych standaryzowanych notowanych na rynku aktywnym;
g) opcji – wycenia się według wartości godziwej, uwzględniając typ opcji (model Blacka-Scholesa), kursy instrumentów bazowych oraz czas pozostały do wykonania opcji;
h) Jednostek Uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej wartości godziwej ogłoszonej do godziny 23.30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny przez fundusz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa tego funduszu, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Funduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą, ogłoszonych do godziny 23.30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny;
i) środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych, które są utrzymywane wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu – według wartości nominalnej z uwzględnieniem odsetek. Przychody odsetkowe od lokat bankowych wycenia się począwszy od dnia zawarcia umowy za pomocą modelu wyceny, a w przypadku terminu zapadalności nie dłuższego niż 92 dni za pomocą metody skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
j) akcji nienotowanych na Aktywnym Rynku, a tożsamych do akcji notowanych na Aktywnym Rynku – według cen tych papierów wartościowych określonych zgodnie z ust. 3.19.2.7. W przypadku braku powyższej tożsamości, akcje wycenia się w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano akcje na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość godziwą prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, a w przypadku gdy zostały określone różne ceny dla nabywców – w oparciu o średnią cenę nabycia, ważoną liczbą nabytych akcji, o ile cena ta została podana do publicznej wiadomości, z uwzględnieniem zmian wartości tych akcji, spowodowanych zdarzeniami mającymi wpływ na ich wartość godziwą;
k) kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie papierów wartościowych innych niż dłużne papiery wartościowe – według cen papierów wartościowych będących podstawą wystawienia tych kwitów depozytowych przy uwzględnieniu odpowiedniej proporcji ustalonej w warunkach emisji tych kwitów depozytowych;
l) w przypadku aktywów i zobowiązań finansowych nienotowanych na aktywnym rynku, w tym dłużnych papierów wartościowych:
1) o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu,
oraz
2) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji
– wartość wyznacza się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.

W przypadku, gdy wycena wg zasad określonych od ust. 3.19.2.7. do ust. 3.19.2.12. dla notowanych papierów wartościowych będących podstawą wystawienia kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie papierów wartościowych innych niż dłużne papiery wartościowe będzie niemożliwa, wycena tych kwitów depozytowych odbędzie się wg jednej z metod wyceny składników lokat nienotowanych na rynku aktywnym, odpowiedniej dla papieru wartościowego będącego podstawą wystawienia nienotowanego na Aktywnym Rynku kwitu depozytowego wyemitowanego na podstawie papierów wartościowych innych niż dłużne papiery wartościowe, przy uwzględnieniu odpowiedniej proporcji ustalonej w warunkach emisji kwitów depozytowych.
3.19.2.14. 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, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
3.19.2.15. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.16. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.17. Metody wyceny zastosowane dla aktywów Subfunduszu nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły.
Pozostałe zasady wyceny składników lokat
3.19.2.18. Transakcje reverse repo/ buy-sell back i depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
3.19.2.19. Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych wycenia się, począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
3.19.2.20. 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.
3.19.2.21. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 3.19.2.20. wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania Subfunduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3.19.2.22. Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, należy określić w relacji do euro.
3.19.2.23. Wszelkie zmiany modeli i metod wyceny składników lokat Subfunduszu będą publikowane w sprawozdaniach finansowych Subfunduszu przez dwa kolejne lata obrotowe.
3.19.2.24. Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.

3.20. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Subfundusz

3.20.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa regulują przepisy Statutu – § 18e.
3.20.2. Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu WKC:
a) wysokość wskaźnika – za rok 2022:

- dla Jednostki Uczestnictwa typu A: 2,44%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu A1: 2,07%
- dla Jednostki Uczestnictwa typu E: 2,43%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu I: 2,46%;

b) Sposób obliczania wskaźnika:
Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według wzoru:
WKC = Kt/WANt,
gdzie:
WAN – oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii,
K – oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, poniesione przez odpowiednią kategorię Jednostek Uczestnictwa,
t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok.
Różnice w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa opisane zostały w pkt 3.8.a. oraz 3.20.4. Prospektu.
Podstawę tych różnic stanowi § 18e i § 19 Statutu.
3.20.3. Koszty Subfunduszu niewłączone do wskaźnika WKC – do wskaźnika WKC nie włącza się:
– kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
– odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
– świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
– opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
– wartości świadczeń dodatkowych.
3.20.4. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika
W Subfunduszu Akcji pobierane są następujące Opłaty Manipulacyjne:
Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu:
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 4,50% wpłacanej kwoty
Do ustalenia stawki opłaty dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa bierze się pod uwagę sumę wpłacanej kwoty oraz wartość dotychczas zgromadzonych Jednostek Uczestnictwa na rachunkach Uczestnika w Funduszu na dzień nabycia Jednostek Uczestnictwa na podstawie zlecenia nabycia.
– Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa
Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 4,50% wpłacanej kwoty
Do ustalenia stawki opłaty dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa bierze się pod uwagę sumę wpłacanej kwoty oraz wartość dotychczas zgromadzonych Jednostek Uczestnictwa na rachunkach Uczestnika w Funduszu na dzień nabycia Jednostek Uczestnictwa na podstawie zlecenia nabycia.
– Opłata Umorzeniowa –nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu.

Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B
Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobierana jest Opłata Dystrybucyjna w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.
Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobiera się Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.
Jednostki Uczestnictwa kategorii E
- Opłata Dystrybucyjna – opłata nie jest pobierana
- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana

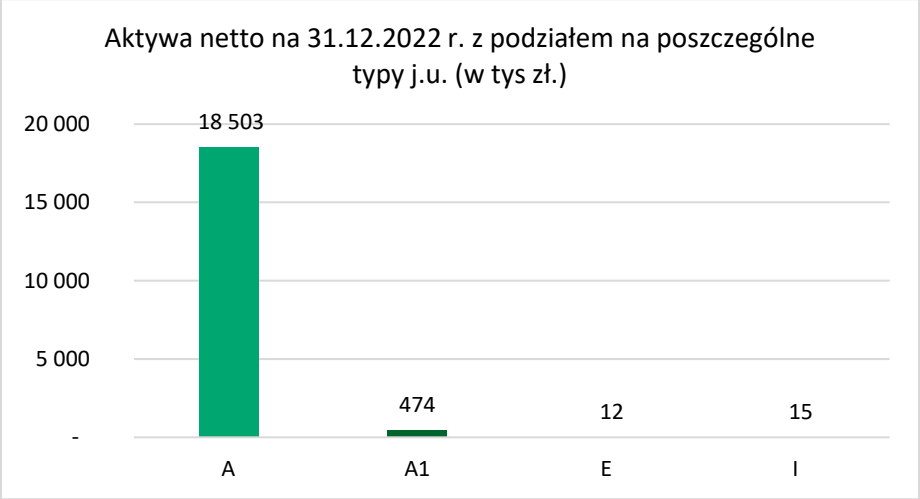
Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.
Jednostki Uczestnictwa kategorii I – maksymalne stawki określone w Statucie
- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 3% wpłaconej kwoty
- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa
- Opłata za otwarcie rachunku IKE – nie wyższa niż 300 zł (w zależności od wariantu opisanego w §19 Statutu Funduszu)
- Opłata za Konwersję – przy konwersji do Subfunduszu opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – przy zamianie do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

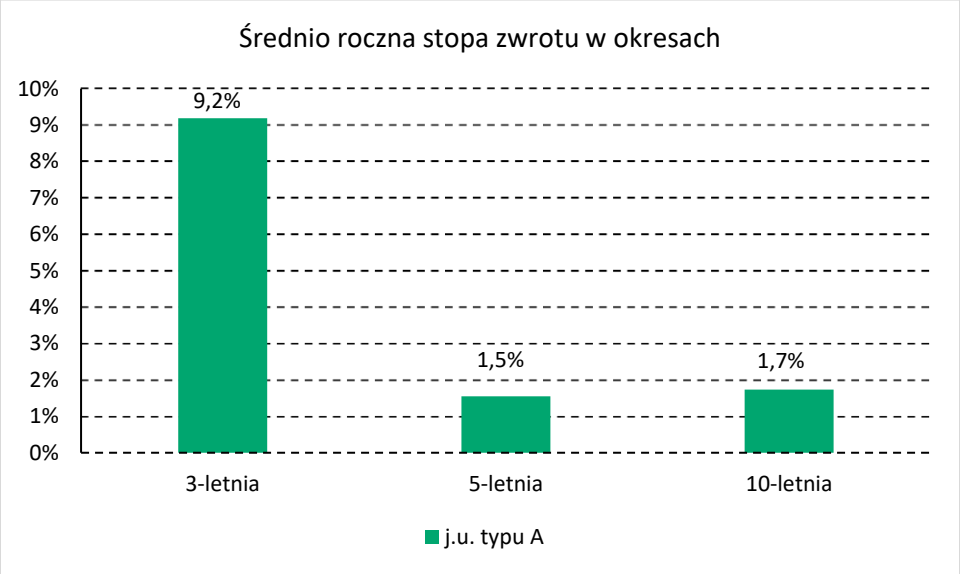
Towarzystwo pobierze Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE, nie wyższej niż 2% wypłacanej kwoty.

3.20.5. Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – nie występuje.
3.20.6. Za zarządzanie Subfunduszem pobiera się z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie w maksymalnej wysokości do 2,0% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E i I zbywanych w ramach Subfunduszu. W przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A1 Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,99% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

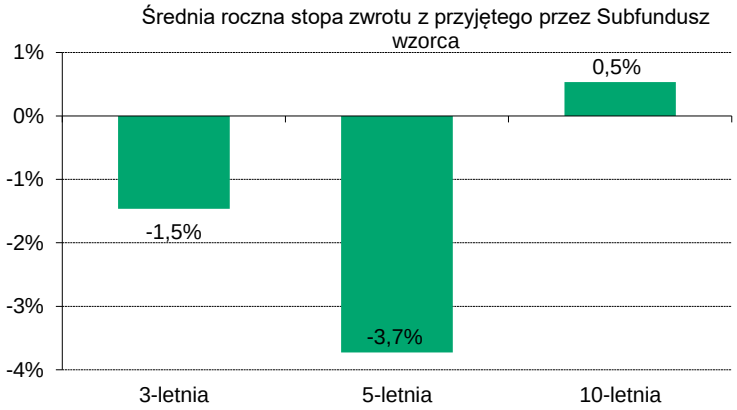
3.20.7. Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.
3.21. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym
a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu w ostatnim roku obrotowym



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3, 5, 10 lat



c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa
Do 31 października 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 100% inwestycja w AIG FIO Akcji.
Od 1 listopada 2008 r. do 31 grudnia 2010 r. (włącznie) benchmarkiem dla Subfunduszu była 90% inwestycja w indeks WIG oraz 10% inwestycja w 3-miesięczny WIBID.
Od 1 stycznia 2011 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 50% inwestycja w indeks WIG20, 40% inwestycja w indeks mWIG40 oraz 10% inwestycja w 3-miesięczny WIBID.
Od 28 grudnia 2011 r. benchmarkiem dla Subfunduszu jest 50% inwestycja w indeks WIG20, 40% inwestycja w indeks mWIG40 oraz 10% inwestycja w 1-miesięczny WIBID.
d) Średnie stopy zwrotu oraz roczne stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru



e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.
3.22. W Funduszu nie przewiduje się utworzenia rady inwestorów.

Podrozdział IIIg
ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ OBLIGACJI ŚWIATOWYCH

(zwany dalej również Subfunduszem)
(wcześniej AIG Subfundusz Obligacji Światowych, Amplico Subfundusz Obligacji Światowych, MetLife Subfundusz Obligacji Światowych, Nationale-Nederlanden Subfundusz Obligacji Światowych)

3.8. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz, w tym:
a) Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu różnych kategorii, jeżeli Fundusz zbywa jednostki różnych kategorii
Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1, B, E oraz I. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania. Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1, zbywane sa wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz. Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania. W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu. Jednostki Uczestnictwa kategorii E zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Rachunku IKZE we wszystkich Subfunduszach. Jednostki Uczestnictwa kategorii I zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Rachunku IKE we wszystkich Subfunduszach. Kategorie Jednostek Uczestnictwa mogą być także zróżnicowane pod względem Minimalnej Wpłaty oraz wysokości opłat obciążających Aktywa Subfunduszu.
W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, zbywanych bezpośrednio przez Fundusz, pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa (kategorii A1) Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat.
Tabela Opłat dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Opłaty związane ze zbywaniem, odkupywaniem i zamianą Jednostek Uczestnictwa kategorii B określone są w Regulaminie Programu Systematycznego Oszczędzania i nie mogą być wyższe niż maksymalna wysokość tych opłat określona w Statucie Funduszu.

Nie jest pobierana opłata związana ze zbywaniem, odkupywaniem, zamianą i konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii E. Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE
Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

b) Informacja, że Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich, podlegają dziedziczeniu, mogą być przedmiotem zastawu
Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z Jednostek Uczestnictwa kategorii I i E traktowane jest jako zwrot. Ustanowienie zastawu na Jednostkach Uczestnictwa staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy lub zastawnika, odpowiedniego zapisu w Rejestrze Uczestników Funduszu, po przedstawieniu Towarzystwu umowy zastawu, z uwzględnieniem przepisów Ustawy oraz przepisów dotyczących zastawu rejestrowego i zastawu skarbowego.
3.9. Zwięzłe określenie praw Uczestników Funduszu
Uczestnik Funduszu ma prawo w szczególności do:

a) nabywania Jednostek Uczestnictwa,
b) żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
c) zamiany/konwersji Jednostek Uczestnictwa,
d) ustanawiania zastawu na Jednostkach Uczestnictwa,
e) ustanawiania pełnomocnika,
f) otrzymania potwierdzenia dokonanego zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
g) otrzymania środków pieniężnych należnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
h) żądania doręczenia prospektu informacyjnego,

i) udziału w Zgromadzeniu Uczestników.

3.10. Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Zapisy na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odbyły się na zasadach określonych w art. 15 ust. 5 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.) oraz § 2 ust. 7-9 Statutu Funduszu, tzn. Towarzystwo dokonało zapisu na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy w łącznej kwocie 4.800.000 (słownie: cztery miliony osiemset tysięcy) złotych w terminie 14 (słownie: czternastu) dni od dnia doręczenia Towarzystwu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na utworzenie Funduszu. Z wpłat do Funduszu w ramach zapisów Towarzystwo stworzyło portfele inwestycyjne Subfunduszy. Wysokość wpłat na Jednostki Uczestnictwa każdego z Subfunduszy wyniosła 400.000 złotych (słownie: czterysta tysięcy złotych).

3.11. Sposób i szczegółowe warunki

3.11.1. Zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny.

Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa. Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze otwarcia rachunku w Funduszu z zastrzeżeniem zdania następnego. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz, pod warunkiem złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 przez Fundusz w ramach Subfunduszu Minimalna Wpłata wynosi 500 (słownie: pięćset) złotych. Każda następna wpłata nie może być niższa niż 250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) złotych. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych minimalna Wpłata Początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o uczestnictwo w danym Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy Zagranicznych kategorii B Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto) złotych.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E oraz I Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o prowadzenie Rachunku IKZE lub umowie o prowadzenie Rachunku IKE. Kwoty Minimalnych Wpłat początkowych i wpłat następnych nie mogą być wyższe od kwot wyżej wymienionych wpłat dokonywanych przez Inwestorów i Uczestników poza tymi programami. Wpłaty dokonywane na Rachunek IKZE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, oraz w przypadku osoby, która złoży oświadczenie, że prowadzi pozarolniczą działalność, limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1a ww. ustawy. Osoba, która zawarła z Funduszem umowę o prowadzenie Rachunku IKZE zobowiązana jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach mających wpływ na wysokość przysługującego jej limitu wpłat na IKZE.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu następuje poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu a następnie dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem. właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, zgodnie ze złożonym zleceniem, albo poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem posiadania przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu otwartego rachunku w Funduszu. Nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 może nastąpić poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, pod warunkiem wcześniejszego złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.. Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Z zastrzeżeniem nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez Inwestora. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację Inwestora lub Uczestnika Funduszu, w szczególności:

- w przypadku osób fizycznych – imię i nazwisko Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres, numer PESEL lub datę urodzenia, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, jak również cechy dokumentu, na podstawie którego stwierdzono tożsamość osoby;
- w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – nazwę (firmę) Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres siedziby, numer REGON, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze.

Fundusz żąda przedłożenia oryginałów lub złożenia kopii (w tym kopii poświadczonych notarialnie) dokumentów potwierdzających dane identyfikujące Inwestora i Uczestnika Funduszu, a w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – dokumentów potwierdzających umocowanie do ich reprezentacji.

W przypadku dokumentów sporządzonych poza granicą Rzeczpospolitej Polskiej należy przedłożyć Funduszowi należy przedłożyć:

- albo, z wyłączeniem dokumentów tożsamości, przysięgłego tłumaczenia przedłożonych dokumentów na język polski lub ich uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym te dokumenty zostały sporządzone, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi,
- albo kopie dokumentów sporządzonych poza terytorium Rzeczpospolitej Polskiej w języku angielskim, lub też przetłumaczone na język angielski i poświadczone za zgodność z oryginałem przez uprawniony podmiot państwa, w którym zostały przetłumaczone. Dokumenty dostarczone zgodnie z brzmieniem zdania poprzedzającego będą przyjęte przez Fundusz, jeżeli zostały sporządzone nie później niż na 2 miesiące przed datą ich przedłożenia Funduszowi.

Wybór rodzaju dostarczanych dokumentów należeć będzie do Uczestnika Funduszu, w przypadku, gdy Uczestnik Funduszu nie dokona wyboru formy w jakiej zamierza dostarczyć dokumenty, niniejsze uprawnienie przysługiwać będą Funduszowi, jednakże w razie wątpliwości co do brzmienia przedłożonego dokumentu, Fundusz będzie uprawniony do żądania przedłożenia tłumaczenia takiego dokumentu.

Uczestnik Funduszu zobowiązany jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach danych podlegających wpisowi do Rejestru, w szczególności adresu korespondencyjnego oraz danych dotyczących zasad i sposobu reprezentacji Uczestnika.

W przypadku składania zleceń za pośrednictwem następujących dystrybutorów: mBank S.A, Uczestnik zobowiązany jest do dodatkowego powiadomienia dystrybutora o zmianie adresu korespondencyjnego.

Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu/wpłaty gotówkowej na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu /wpłaty gotówkowej danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację, w szczególności: imię i nazwisko lub nazwę (firmę) Uczestnika Funduszu, numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, numer PESEL lub datę urodzenia, nazwę dystrybutora. Za datę dokonania wpłaty i złożenia zlecenia uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Funduszu.

W związku z wymogiem sformułowanym w art. 46 Ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2018 r., poz. 723 tekst jedn.) przy przyjmowaniu pierwszego zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa Fundusz lub Dystrybutor odbierać będzie od Inwestorów oświadczenie w formie pisemnej lub dokumentowej o posiadaniu statusu osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne, członkiem rodziny osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne lub osobą znaną jako bliski współpracownik osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne w rozumieniu ww. ustawy zwanych dalej łącznie jako „PEP”. Oświadczenie składane jest pod rygorem odpowiedzialności karnej za podanie danych niezgodnych ze stanem faktycznym. Inwestor jest obowiązany do zawarcia w oświadczeniu klauzuli następującej treści: "Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za

złożenie fałszywego oświadczenia.". Klauzula ta zastępuje pouczenie o odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia. W przypadku oświadczenia Inwestora o posiadaniu statusu PEP otwarcie rejestru w Funduszu nastąpi po uprzednim wyrażeniu zgody przez Zarząd Towarzystwa. W związku z powyższym Towarzystwo informuje, że skutkować to może opóźnieniem lub odmową otwarcia rejestru i zbycia jednostek uczestnictwa Inwestorowi. Jednocześnie zobowiązuje się Uczestników do niezwłocznego poinformowania Towarzystwa na piśmie o zajęciu lub zaprzestaniu zajmowania eksponowanego stanowiska politycznego w rozumieniu ww. ustawy.
W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii E oraz I zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie, przy czym zasady nabycia tych Jednostek Uczestnictwa nie mogą być mniej korzystne dla Uczestnika Funduszu niż zasady dotyczące nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A.
Jednostki Uczestnictwa nabywane są w chwili wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych za dokonaną wpłatę. Fundusz dołoży starań aby nabycie nastąpiło w następnym Dniu Wyceny, przypadającym po dniu w którym Agent Transferowy otrzymał informację o uznaniu rachunku bankowego Funduszu związanego z Subfunduszem wpłatą dokonaną zgodnie z treścią Statutu Funduszu na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Nabycie powinno nastąpić nie później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i wpływu wpłaty na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Nabywca Jednostek Uczestnictwa nabywa liczbę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, odpowiadającą ilorazowi kwoty powierzonych środków i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny. Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.

3.11.2. Odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Prospekcie. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Funduszu u Dystrybutora - z zastrzeżeniem nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 lub w Funduszu. Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A, kategorii A1, oraz kategorii B z danego Rachunku Uczestnika w Subfunduszu wynosi 250 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Uczestnikiem Funduszu określa inną wartość. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarzane z mocy prawa. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa z chwilą wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Odkupienie następuje w następnym Dniu Wyceny, przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o zleceniu odkupienia. Z zastrzeżeniem przypadków, o których mowa w Prospekcie, odkupienie nie może nastąpić później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od złożenia zlecenia odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia odkupienia. Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa, odkupienia takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należny podatek oraz Opłatę Umorzeniową lub odkupienia wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.
W przypadku, gdy liczba Jednostek Uczestnictwa określona w zleceniu odkupienia jest większa od aktualnego salda Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub kwota określona w zleceniu odkupienia jest wyższa niż możliwa do uzyskania w wyniku odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub też w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Uczestnik posiadałby mniej niż jedną Jednostkę Uczestnictwa nieobjętą blokadą, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą.
Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
Nie pobiera się Opłaty Dystrybucyjnej od jednorazowego nabycia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu i danej kategorii do wysokości kwoty, otrzymanej za ostatnie dokonane jednorazowe odkupienie Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii (reinwestycja). Zwolnienie niniejsze przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym, pod warunkiem, że okres pomiędzy Dniem Wyceny, w którym odkupiono uprzednio nabyte Jednostki Uczestnictwa a dniem złożenia zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa nie przekracza 180 dni kalendarzowych.
Korzystanie z tego zwolnienia jest uzależnione od złożenia przez uprawnionego stosownego oświadczenia o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa w okresie nieprzekraczającym ostatnich 180 dni kalendarzowych.
Warunkiem uznania nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji jest złożenie zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa z wyraźną adnotacją „reinwestycja".
Zlecenia otrzymane przez Agenta Transferowego z tą samą datą wyceny realizowane są w następującej kolejności:

- nabycie Jednostek Uczestnictwa,
- konwersja/zamiana Jednostek Uczestnictwa,
- odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

przy czym dyspozycje blokady Jednostek Uczestnictwa oraz odwołania pełnomocnictwa realizowane będą w pierwszej kolejności niezwłocznie po ich otrzymaniu przez Agenta Transferowego.

3.11.3. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez pełnomocników

a) na rzecz osób fizycznych posiadających pełną zdolność do czynności prawnych

Osoby fizyczne mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa oraz wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu osobiście lub przez pełnomocników. Do pełnomocników wymogi, o których mowa w 3.11.1- 3.11.2 stosuje się odpowiednio.
Pełnomocnikiem Uczestnika Funduszu może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna. Pełnomocnictwo nie może upoważniać do udzielania dalszych pełnomocnictw, z wyjątkiem pełnomocnictwa udzielonego osobie prawnej.
Uczestnik Funduszu może posiadać nie więcej niż 2 pełnomocników jednocześnie, chyba że Uczestnik jest osobą prawną, umowa lub regulamin dotyczący danego Programu Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego, Rachunku IKE lub Rachunku IKZE stanowi inaczej.
Pełnomocnictwo winno być udzielone, zmienione i odwołane w formie pisemnej w obecności pracownika Towarzystwa, przedstawiciela Towarzystwa, pracownika Dystrybutora lub z podpisem poświadczonym notarialnie. W przypadku dokonania czynności udzielenia pełnomocnictwa za granicą, Pełnomocnik Uczestnika Funduszu przedłoży odpis pełnomocnictwa w języku angielskim. W uzasadnionych przypadkach Fundusz może zażądać przysięgłego tłumaczenia przedłożonego dokumentu na język polski i jego uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym ten dokument został sporządzony, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi. Odwołanie pełnomocnictwa możliwe jest również poprzez złożenie dyspozycji telefonicznej, pod warunkiem podpisania przez Uczestnika Umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu.
Udzielenie, zmiana, odwołanie lub wygaśnięcie pełnomocnictwa jest skuteczne w stosunku do Funduszu z chwilą otrzymania właściwej informacji przez Agenta Transferowego.
Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z realizacji zleceń złożonych przez osobę, której pełnomocnictwo wygasło, zostało zmienione lub odwołane, jeżeli Agent Transferowy nie został o tym wygaśnięciu, zmianie lub odwołaniu należycie powiadomiony.
Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za bezpośrednie lub pośrednie skutki złożenia sprzecznych zleceń przez Uczestnika i jego pełnomocnika.

b) na rzecz osób fizycznych posiadających ograniczoną zdolność do czynności prawnych

W przypadku osoby fizycznej posiadającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych (małoletni, który ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona częściowo) wykonywanie czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu powinno być dokonywane za zgodą przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego na podstawie zezwolenia udzielonego prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

c) na rzecz osób fizycznych nieposiadających zdolności do czynności prawnych

Osoba fizyczna nieposiadająca zdolności do czynności prawnych (małoletni, który nie ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona całkowicie) może wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu wyłącznie przez przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego za zezwoleniem udzielonym prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

3.11.4. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez małżonków

Osoby fizyczne pozostające w związku małżeńskim oraz mające wspólność majątkową małżeńską mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa wspólnie. W tym przypadku jednostki zostaną zapisane na Wspólny Rachunek Małżeński. Otwarcie Wspólnego Rachunku Małżeńskiego następuje po złożeniu przez małżonków oświadczenia, że:

a) pozostają we wspólności majątkowej małżeńskiej;

b) wyrażają zgodę na składanie przez każdego z nich bez ograniczeń zleceń związanych z uczestnictwem w Funduszu, łącznie z żądaniem odkupienia przez Fundusz całego salda Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim;

c) przyjmują do wiadomości, że Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki zleceń złożonych przez małżonków i ewentualnych pełnomocników, będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich, a w przypadku zbiegu zleceń Fundusz będzie je realizował w kolejności wynikającej z zasad ogólnych;

d) zobowiązują się do natychmiastowego pisemnego zawiadomienia Funduszu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską o ustaniu wspólności majątkowej i jednoczesnego dostarczenia potwierdzonej kopii stosownego postanowienia sądu, bądź potwierdzonej kopii stosownej umowy w formie aktu notarialnego. W przypadku ustania wspólności majątkowej małżeńskiej Fundusz, po otrzymaniu dokumentów zaświadczających o ustaniu wspólności majątkowej małżeńskiej, wykonuje dyspozycje dotyczące Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim stosownie do tych dokumentów.

3.11.5. Składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu

Uczestnik Funduszu ma prawo składać zlecenia nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, za pomocą telefonu i internetu, pod warunkiem zawarcia z Dystrybutorem umowy o składanie zleceń przez telefon lub za pomocą internetu. Przez zawarcie umowy rozumie się również pisemne oświadczenie Uczestnika o doręczeniu, zapoznaniu się i wyrażeniu zgody na treść odpowiednich regulaminów składania zleceń przez telefon i za pomocą internetu.

Umowa (regulamin), o której mowa powyżej, określa wszystkie warunki, w szczególności warunki i zasady składania zleceń za pomocą telefonu i internetu. Działając w porozumieniu z Towarzystwem Dystrybutor zastrzega sobie prawo wypowiedzenia umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu lub internetu, w przypadku, gdy częstotliwość i charakter składanych zleceń przez Uczestnika może godzić w interesy pozostałych Uczestników danego Funduszu, gdy działania Uczestnika będą nosiły charakter spekulacyjny. Działanie Towarzystwa i Dystrybutorem wynika z potrzeby zapewnienia najlepszej ochrony interesów wszystkich Uczestników Funduszu.

Zlecenia składane za pomocą telefonu lub internetu przyjmowane są przez Fundusz lub przez Dystrybutora, który na podstawie umowy z Funduszem podjął się przyjmowania takich zleceń i który posiada stosowne zezwolenie KNF do przyjmowania takich zleceń.

3.11.6. Konwersja Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego oraz wysokość opłat z tym związanych

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać konwersji Jednostek Uczestnictwa do subfunduszu Rockbridge Neo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu inwestycyjnym. Zlecenie Konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.

Konwersja

Zlecenie Konwersji jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO. Konwersji dokonuje się przez umorzenie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu funduszu inwestycyjnego (fundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO (funduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z odkupienia Jednostek Uczestnictwa (funduszu źródłowego). Zlecenie Konwersji jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (funduszu źródłowego) wpłyną na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa subfunduszu (funduszu docelowego) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, konwersja następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu konwersji. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia konwersji a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Konwersja może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dokonanie konwersji podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Konwersję

Stała Opłata za Konwersję jest pobierana w funduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Konwersję. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Konwersję.

b) zmiennej Opłaty za Konwersję

Zmienna Opłata za Konwersję jest równa iloczynowi kwoty konwersji i stawki zmiennej Opłaty za Konwersję. Zmienna Opłata za Konwersję pobierana jest w subfunduszu funduszu inwestycyjnego, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Konwersję stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu docelowego i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu źródłowego. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Konwersję wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Konwersję

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszach funduszu źródłowego i docelowego, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Konwersję, jest wartość aktywów netto subfunduszu funduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu funduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Konwersję

Uczestnicy Funduszu dokonujący konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu funduszu inwestycyjnego na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu Rockbridge Neo FIO o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego

poniesienia, zmiennej Opłaty za Konwersję od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.

Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Inwestowania.

3.11.7. Wypłaty kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wypłat dochodów Funduszu

Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po dniu wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

3.11.8. Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych – w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (Zamiana). Zlecenie Zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.

Zamiana

Zlecenie Zamiany jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w innym subfunduszu wydzielonym w ramach tego samego funduszu inwestycyjnego. Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu (subfunduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Zlecenie Zamiany jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz źródłowy) wpłyną na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz docelowy) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, zamiana następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu zamiany. Okres pomiędzy złożeniem Zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) **stałej Opłaty za Zamianę**

Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu źródłowym, przed

obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Zamianę.

b) **zmiennej Opłaty za Zamianę**

Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę

Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.

Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 i jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Oszczędzania.

3.11.9. Spełnienia świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu

Zgodnie z art. 64 Ustawy Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników Funduszu 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.

Zgodnie z art. 33 ust. 3 Ustawy za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, banku krajowego, krajowego oddziału instytucji kredytowej uprawnionego do wykonywania działalności w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub podmiotu, o którym mowa w art. 32 ust. 2 (innego niż podmiot prowadzący działalność maklerską, bank krajowy oraz krajowy oddział instytucji kredytowej), odpowiadają solidarnie towarzystwo i ten podmiot, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które ten podmiot nie ponosi odpowiedzialności. Odpowiedzialność powyższa nie może być wyłączona, ograniczona lub w inny sposób zmieniona w drodze umowy. Umowy wyłączające odpowiedzialność są nieważne.

W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia opóźnionego jest wyższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Towarzystwo nabędzie Uczestnikowi dodatkowe Jednostki Uczestnictwa w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabyłby w dniu, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabył w wyniku opóźnionej realizacji zlecenia.

Nabycie powyższej liczby Jednostek Uczestnictwa zostanie wykonane po bieżącej wartości Jednostki Uczestnictwa bez pobrania opłaty manipulacyjnej.

W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia jest niższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Agent Transferowy oblicza kwotę należnego Uczestnikowi świadczenia z tytułu nieterminowej realizacji zlecenia odkupienia, które po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy zostaje przekazane na rachunek Uczestnika zgodnie z instrukcjami płatniczymi zawartymi w przetworzonym zleceniu odkupienia.

Świadczenie jest równe różnicy pomiędzy wartością zlecenia odkupienia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a wartością zlecenia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia opóźnionego przetworzenia zlecenia.

W przypadku każdego rodzaju zlecenia, w uzasadnionych przypadkach, jeżeli wysokość straty Uczestnika będzie niższa niż 100 zł lub równowartości 100 zł, wyrównanie straty Uczestnikowi może nastąpić poprzez wypłatę należnego świadczenia w gotówce, po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy, zgodnie z ostatnimi instrukcjami płatniczymi.
Przedstawione powyżej zasady będą stosowane pod warunkiem braku winy Uczestnika w opóźnieniu realizacji zlecenia nabycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, niedochowania należytej staranności przez Towarzystwo lub podmiot, za który Towarzystwo ponosi odpowiedzialność.
Przedstawione zasady nie będą stosowane, w przypadku gdy opóźnienie w realizacji zlecenia powstało z winy banku krajowego, instytucji kredytowej lub innych podmiotów, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
W takich przypadkach Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego, aby świadczenie należne z tytułu nieterminowej realizacji zleceń było spełnione w sposób najbardziej podobny do przedstawionych powyżej zasad.
W przypadku błędnej wyceny aktywów Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego aby liczba Jednostek Uczestnictwa na Rejestrze była taka, jakby zlecenie nabycia zostało zrealizowane po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. W przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo podejmie działania aby Uczestnik uzyskał taką kwotę, jakby zlecenie zostało rozliczone po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa.
wskazanego przez niego Dystrybutora lub może być osobiście odbierane przez Uczestnika.

3.11.10. Potwierdzenia zbycia, odkupienia, zamiany lub konwersji Jednostek Uczestnictwa

Po realizacji zlecenia zmieniającego stan Jednostek Uczestnictwa w Rejestrze Uczestników, Fundusz sporządza i niezwłocznie doręcza Uczestnikowi potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, które zawiera w szczególności:
a) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu;
b) numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze;
c) nazwę Funduszu i Subfunduszu;
d) datę zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
e) liczbę i kategorię zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz ich wartość;
f) liczbę Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwa i ich wartość;
g) podstawę opodatkowania i wysokość pobranego podatku w przypadku, gdy odkupienie wiąże ze sobą obowiązek Funduszu w zakresie pobrania należnego podatku.
Jeżeli Uczestnik wyrazi zgodę Fundusz może przekazywać potwierdzenia w innych terminach.

3.12. Wskazanie okoliczności, w których Fundusz może zawiesić zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

a) Okoliczności zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. Za zgodą i na warunkach określonych przez KNF zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszone na okres od dwóch tygodni do dwóch miesięcy

b) Okoliczności zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w każdym z Subfunduszy oddzielnie, na okres nie dłuższy niż dwa tygodnie, jeżeli:
- w okresie ostatnich dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu oraz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10 % Aktywów danego Subfunduszu, albo
- nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.

W przypadku, o którym mowa powyżej, za zgodą i na warunkach określonych przez KNF:
- odkupywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu może zostać zawieszone na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy;
- Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w danym Subfunduszu, w ratach, w okresie nieprzekraczającym sześciu miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu.

3.13. Określenie rynków na jakich zbywane są Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

3.14. Zasady polityki inwestycyjnej Rockbridge Neo Subfunduszu Obligacji Światowych

Ze względu na fakt, iż głównym przedmiotem lokat Subfunduszu są Jednostki Uczestnictwa:

- subfunduszy PineBridge Global Funds (PineBridge Funds) - funduszu zarządzanego przez PineBridge Investments Ireland Limited w postaci PineBridge Global Bond Fund, PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund oraz PineBridge Strategic Bond Fund,
- subfunduszy Franklin Templeton Investment Funds - funduszu zarządzanego przez Franklin Templeton Investment Management Limited w postaci Templeton Global Bond Fund, Templeton Emerging Markets Bond Fund,
- subfunduszy Schroder International Selection Fund - funduszu zarządzanego przez Schroder Investment Management (Europe) S.A. w postaci Schroder International Selection Fund Euro Corporate Bond oraz Schroder International Selection Fund US Dollar Bond,
- subfunduszy Baring Global Umbrella Fund – funduszu zarządzanego przez Baring International Fund Managers (Ireland) Limited w postaci Baring High Yield Bond Fund,

poniżej przedstawiono również informacje na temat zasad polityki inwestycyjnej ww.subfunduszy oraz ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą przez te subfundusze polityką inwestycyjną lub strategią zarządzania.
Celem inwestycyjnym Rockbridge Neo Subfunduszu Obligacji Światowych jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Środki Subfunduszu docelowo są lokowane w jednostki uczestnictwa następujących subfunduszy:
a) do 50% aktywów w PineBridge Global Bond Fund – subfundusz PineBridge Funds;
b) do 50% aktywów w PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund – subfundusz PineBridge Funds;
c) do 30% aktywów w PineBridge Strategic Bond Fund – subfundusz PineBridge Funds;
d) do 50% aktywów w Templeton Global Bond Fund – subfundusz Franklin Templeton Investment Funds;
e) do 50% aktywów w Templeton Emerging Markets Bond Fund – subfundusz Franklin Templeton Investment Funds;
f) do 50% aktywów w Schroder ISF Euro Corporate Bond – subfundusz Schroder International Selection Fund;
g) do 50% aktywów w Schroder ISF US Dollar Bond – subfundusz Schroder International Selection Fund;
h) do 50% aktywów w Baring High Yield Bond Fund – subfundusz Baring Global Umbrella Fund.
Do 40 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu jest lokowane w Środki Płynne

Podstawowe kryteria doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu

Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w Jednostki Uczestnictwa PineBridge Funds oraz w Środki Płynne będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności:
a) obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,
b) tempa wzrostu gospodarczego,
c) ryzyka kredytowego,
d) płynności poszczególnych klas aktywów,
e) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.

Fundusz nie będzie lokować powyżej 35% wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez jeden podmiot, za wyjątkiem lokat w PineBridge Global Bond Fund, PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund, Templeton Global Bond Fund, Templeton Emerging Markets Bond Fund, Schroder ISF Euro Corporate Bond, Schroder ISF US Dollar Bond i Baring High Yield Bond Fund.
Subfundusz nie odzwierciedla składu uznanego indeksu dłużnych papierów wartościowych.
Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.
Ze względu na specyficzny skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu (modelowo 90% wartości portfela stanowią jednostki uczestnictwa inwestujące głównie w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym), zmienność Wartości Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu mierzona w walucie inwestycji będzie niewielka.
Fundusz nie stosuje szczególnych technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe.
Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu oraz pod warunkiem, że zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.
W związku z zawieraniem umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, może wystąpić ryzyko określone poniżej w punkcie 3.13.b. i 3.13.c.
Aktywa Subfunduszu nie będą lokowane w papiery wartościowe i wierzytelności Towarzystwa zarządzającego tym Subfunduszem, jego akcjonariuszy oraz podmiotów będących podmiotami dominującymi lub zależnymi w stosunku do Towarzystwa lub jego akcjonariuszy.
Fundusz może zawierać umowy z Depozytariuszem Funduszu, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, jeżeli zawarcia takich umów wymaga interes uczestników, a zawarcie umów nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów.

Informacje dotyczące PineBridge Global Bond Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Obligacji Światowych i struktura inwestycji PineBridge Global Bond Fund

Cel inwestycyjny PineBridge Global Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w szeroko zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym, o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez rządy, międzynarodowe instytucje finansowe, spółki, lub inne podmioty posiadające rating długoterminowy wydany przez agencję Standard&Poor's na poziomie co najmniej BBB- (lub porównywalny wydany przez inną renomowaną agencję), z terminami zapadalności wynoszącymi zazwyczaj od trzech do dziesięciu lat.
Stopą odniesienia funduszu jest Barclays Global Aggregate ex Securitised Total Return Index (USD Hedged). Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych i walut w przyjętej stopie odniesienia.
Decyzje o doborze lokat są podejmowane przez PineBridge Global Bond Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, bieżącego oraz przewidywanego poziomu kursów walutowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych.
Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy PineBridge Global Funds, funduszu zarządzanego przez PineBridge Investments Ireland.

Informacje dotyczące PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Obligacji Światowych i struktura inwestycji PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund

Cel inwestycyjny PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowane przez rządy państw zaliczanych do kategorii rynków wschodzących oraz spółki lub inne podmioty mające w nich siedzibę, posiadające rating długoterminowy wydany przez agencję Standard&Poor's na poziomie co najmniej C (lub porównywalny wydany przez inną renomowaną agencję).
Stopą odniesienia funduszu jest JP Morgan Emerging Markets Bond Index+. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych i walut w przyjętej stopie odniesienia.
Decyzje o doborze lokat są podejmowane przez PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, bieżącego oraz przewidywanego poziomu kursów walutowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych.
Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy PineBridge Global Funds, funduszu zarządzanego przez PineBridge Investments Ireland.

Informacje dotyczące PineBridge Strategic Bond Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Obligacji Światowych i struktura inwestycji PineBridge Strategic Bond Fund

Cel inwestycyjny PineBridge Strategic Bond Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, o stałym lub zmiennym dochodzie emitowane przez rządy, spółki lub inne podmioty. Maksymalnie 10% aktywów funduszu może być lokowane w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, innych niż akcje zwykłe. Co najmniej 30% lokat funduszu dokonywane jest w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym posiadające rating długoterminowy wydany przez agencję Standard&Poor's na poziomie co najmniej BBB- (lub porównywalny wydany przez inną renomowaną agencję).
Stopą odniesienia funduszu jest 10% FTSENon-USD World GBI (Unhedged), 35% Barclays Capital US Corp HY 2% Issuer Capped Index, 20% JPMorgan EMBI Global Diversified, 35% Barclays Capital US Aggregate Bond Index. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych i walut w przyjętej stopie odniesienia.
Decyzje o doborze lokat są podejmowane przez PineBridge Strategic Bond Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, bieżącego oraz przewidywanego poziomu kursów walutowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych.
Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy PineBridge Global Funds, funduszu zarządzanego przez PineBridge Investments Ireland.

Informacje dotyczące Templeton Global Bond Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Obligacji Światowych i struktura inwestycji Templeton Global Bond Fund

Zgodnie z prospektem informacyjnym Templeton Global Bond Fund lokuje głównie swoje aktywa w portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez rządy i agencje rządowe. Fundusz inwestuje globalnie.

Informacje dotyczące Templeton Emerging Markets Bond Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Obligacji Światowych i struktura inwestycji Templeton Emerging Markets Bond Fund

Zgodnie z prospektem informacyjnym Templeton Emerging Markets Bond Fund lokuje swoje aktywa w portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez rządy, agencje rządowe i spółki z krajów zaliczanych do kategorii rynków wschodzących.

Informacje dotyczące Schroder ISF Euro Corporate Bond, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Obligacji Światowych i struktura inwestycji Schroder ISF Euro Corporate Bond

Zgodnie z prospektem informacyjnym Schroder ISF Euro Corporate Bond lokuje swoje aktywa w zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez spółki, międzynarodowe instytucje finansowe, rządy i agencje rządowe. Fundusz inwestuje w instrumenty denominowane w Euro. Przynajmniej 80% aktywów funduszu jest lokowane w papiery dłużne emitowane przez spółki;

Informacje dotyczące Schroder ISF US Dollar Bond, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Obligacji Światowych i struktura inwestycji Schroder ISF US Dollar Bond

Zgodnie z prospektem informacyjnym ISF US Dollar Bond lokuje swoje aktywa w zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez spółki, międzynarodowe instytucje finansowe, rządy i agencje rządowe. Fundusz inwestuje globalnie w instrumenty denominowane w USD. Przynajmniej 80% aktywów funduszu jest lokowane w instrumenty o ratingu kredytowym nie niższym niż inwestycyjne (BBB-).

Informacje dotyczące Baring High Yield Bond Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Obligacji Światowych i struktura inwestycji Baring High Yield Bond Fund

Zgodnie z prospektem informacyjnym Baring High Yield Bond Fund lokuje swoje aktywa w zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez spółki, międzynarodowe instytucje finansowe, rządy i agencje rządowe. Fundusz inwestuje globalnie. Nie mniej niż 90% aktywów funduszu jest lokowane w instrumenty o ratingu kredytowym nie niższym niż B-.

3.15. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem przez PineBridge Global Bond Fund, PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund, PineBridge Strategic Bond Fund, Templeton Global Bond Fund, Templeton Emerging Markets Bond Fund, Schroder ISF Euro Corporate Bond, Schroder ISF US Dollar Bond i Baring High Yield Bond Fund w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym.

Inwestycje zawsze wiążą się z ryzykiem straty. Ze względu na fakt, iż Subfundusz inwestuje swoje Aktywa w jednostki uczestnictwa PineBridge Global Bond Fund, PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund, PineBridge Strategic Bond Fund, Templeton Global Bond Fund, Templeton Emerging Markets Bond Fund, Schroder ISF Euro Corporate Bond, Schroder ISF US Dollar Bond i Baring High Yield Bond Fund (dalej subfundusz, subfundusze), ryzyko inwestycyjne Subfunduszu jest tożsame z ryzykiem inwestycyjnym wymienionych subfunduszy z uwzględnieniem wag wynikających ze struktury portfela modelowego.

Subfundusz poprzez proces inwestycyjny i lokowanie Aktywów w określone w Statucie kategorie lokat będzie dążył do zrealizowania celu inwestycyjnego określonego w Statucie, przy czym jednak Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu, a także dodatnich stóp zwrotu z jednostki Uczestnictwa. Inwestycje na rynku kapitałowym obarczone są ryzykiem, które może doprowadzić do wahania (w tym spadku) wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu pozostaje również w związku z horyzontem inwestycyjnym Uczestnika – określonym indywidualnie dla każdego Subfunduszu w określeniu Profilu Inwestora. Skrócenie sugerowanego czasu trwania inwestycji zwiększa ryzyko wpływu krótkoterminowych zmian koniunktury rynkowej na osiągniętą stopę zwrotu. Zakończenie inwestycji przed upływem zaplanowanego horyzontu inwestycyjnego, może spowodować, iż zrealizowana stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu będzie różnić się od oczekiwanego zwrotu z inwestycji (w tym może być od niego niższa).Uczestnik Funduszu powinien mieć na uwadze, że pomimo dokładania najwyższej zawodowej staranności Subfundusz może nie osiągnąć zakładanego zwrotu z inwestycji. Należy mieć również na uwadze następujące ryzyka mogące mieć wpływ na wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu:

a) Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat subfunduszy w dłużne papiery wartościowe,

b) Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen korporacyjnych dłużnych papierów wartościowych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy rządowymi i korporacyjnymi dłużnymi papierami wartościowymi (ryzyko spreadu kredytowego), ryzyko spadku cen dłużnych papierów wartościowych w wyniku obniżenia ratingu emitenta przez agencje ratingowe,

c) Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez subfundusze z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez te subfundusze są rozliczane na bazie „dostawa za płatność"),

d) Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,

e) Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,

f) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza Funduszu lub subfunduszy,

g) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat subfunduszy i w rezultacie spadku wartości lokat tych subfunduszy w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat lub rynku,

h) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania, alokacji aktywów lub spadku cen lokat subfunduszy. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez subfundusze, w szczególności transakcje nabycia składników lokat z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu,

i) Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Subfunduszu lub subfunduszy lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz lub subfundusze, połączenie Funduszu z innym funduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Subfunduszu lub subfunduszy.

j) Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec subfunduszy w sytuacji, kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec tych subfunduszy,

k) Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z subfunduszy może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywcza środków zainwestowanych w Subfundusz przez Uczestnika,

l) Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu – ryzyko to wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących rynku kapitałowego, w szczególności takich jak opodatkowanie zysków kapitałowych, wpływających na pogorszenie opłacalności inwestowania na tym rynku. Na dzień sporządzenia Prospektu, zgodnie z zapisami Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, podatek przy transakcji Zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami po osiągnięciu dochodu nie będzie pobierany. Jednakże Uczestnik Subfunduszu powinien brać również pod uwagę możliwość wydania przez właściwe organy podatkowe wiążących Fundusz interpretacji co do pobierania podatku od dochodu przy dokonywaniu przez Uczestnika ww. transakcji, co zobliguje Fundusz do działania zgodnego z wytycznymi organów podatkowych,

ł) Ryzyko rozliczenia pomiędzy Subfunduszem a subfunduszami – ryzyko nie wywiązania się lub wywiązania się z opóźnieniem przez subfundusze ze zobowiązań wobec Subfunduszu wynikających z nabywania i umarzania jednostek uczestnictwa,

m) Ryzyko zawieszenia umorzeń jednostek uczestnictwa przez subfundusze na czas określony. Zawieszenie umorzeń przez subfundusze może skutkować przejściową utratą płynności finansowej przez Subfundusz.

3.15.1. Ekspozycja alternatywnego funduszu inwestycyjnego (Funduszu) liczona jest zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji NR 231/2013 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Rozporządzenie) - poprzez obliczenie dźwigni finansowej zarówno metodą brutto jak i metodą zaangażowania opisanymi w niniejszym Rozporządzeniu, odpowiednio w Art. 7 i Art. 8 oraz jego Załącznikach I i II.

3.16. Określenie profilu inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o średnim i długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 2 lata) oraz niskiej skłonności do ryzyka.

Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

3.17. Informacje na temat obowiązków podatkowych Funduszu lub jego Uczestników

Charakterystyczną cechą Rockbridge Neo Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa
Rockbridge Neo Subfunduszu Obligacji Światowych na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

a) Zasady opodatkowania Funduszu podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Zgodnie z tą ustawą zwalnia się od podatku fundusze inwestycyjne.

b) Zasady opodatkowania osób fizycznych podatkiem dochodowym uregulowane zostały w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych jest dochód. Dochodem ze źródła przychodu jest nadwyżka sumy przychodów z tego źródła nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w danym roku podatkowym. Źródłami przychodów są kapitały pieniężne. Za przychody z kapitałów pieniężnych uważa się przychody z tytułu udziału w Funduszu. Nie ustala się jednak przychodu z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego.

Od dochodów (przychodów) uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z tytułu udziału w Funduszu pobiera się podatek w formie ryczałtu w wysokości 19% uzyskanego dochodu. Zryczałtowany podatek pobiera się po pomniejszaniu przychodu o koszty ich uzyskania. Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych. Dochodu tego nie pomniejsza się o straty z tytułu udziału w funduszach kapitałowych oraz inne straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich. Fundusz nie wypłaca dochodów z tytułu udziału w Funduszu.

Podatek dochodowy od dochodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa wynosi 19% uzyskanego dochodu. Dochodem jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa a sumą wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami. Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Fundusz pobiera zryczałtowany podatek dochodowy od dokonywanych wypłat z tytułu dochodów z udziału Funduszu lub z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Fundusz dokonuje obliczenia wysokości należnego podatku, potrąca obliczony podatek z kwoty przypadającej do wypłaty z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa oraz odprowadza pobrany podatek do właściwego urzędu skarbowego.

Zasady opodatkowania Rachunku IKE oraz Rachunku IKZE są określone w sposób odrębny w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

W celu określenia obowiązków podatkowych osób fizycznych, które nie mają miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych treść umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, zawartych przez Rzeczpospolitą Polską z krajami zamieszkania tych osób fizycznych. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem przedstawienia Funduszowi zaświadczenia o miejscu zamieszkania podatnika za granicą, wydanego przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej (certyfikat rezydencji).

Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. W związku z tym może zaistnieć konieczność uiszczania podatku od spadków i darowizn na zasadach uregulowanych w ustawie z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 r., Nr 142, poz. 1514 z późn. zm.).

c) Zasady opodatkowania osób prawnych podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych jest dochód. Dochodem podlegającym opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych jest nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym. Przychodem jest wartość otrzymanych środków w związku z umorzeniem Jednostek Uczestnictwa.

Do przychodów nie zalicza się przychodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego.

Kosztami uzyskania przychodów są wydatki na nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Wydatki te są kosztem uzyskania przychodu przy ustalaniu dochodu ze zbycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.

Dochody z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa zwiększają podstawę opodatkowania. Po ustaleniu podstawy opodatkowania, podatek oblicza się przy zastosowaniu stawki wynoszącej 19% podstawy opodatkowania. W celu określenia obowiązków podatkowych osób prawnych, które nie mają siedziby ani zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych treść odpowiednich umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania.

d) Dodatkowe informacje w sprawie opodatkowania

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Subfunduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa (metoda HIFO).

3.18. Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.30 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

3.19. Metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu

3.19.1. Częstotliwość dokonywania wyceny aktywów

3.19.1.1. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według stanów, odpowiednio, aktywów i zobowiązań Subfunduszu oraz kursów, cen i wartości z dnia bieżącego, z zastrzeżeniem pkt 3.17.2.13 a)

3.19.1.2. Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

3.19.1.3. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl

3.19.1.4. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.30 w Dniu Wyceny.

3.19.1.5. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie na stronie internetowej z podaniem przyczyn opóźnienia.

3.19.2. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów, ustalania Wartości Aktywów Netto Subfunduszu oraz wartości aktywów netto przypadających na Jednostkę Uczestnictwa

3.19.2.1. Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej.

3.19.2.2. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą, w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.

3.19.2.3. Jeżeli operacje walutowe Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, ich wartość należy określić w relacji do euro.

3.19.2.4. 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 odpowiedniej kategorii, wyznaczonej zgodnie z ust. 3.19.2.5.

3.19.2.5. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa odpowiedniej kategorii w określonym Dniu Wyceny, nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie z ust. 3.19.2.4.
3.19.2.6. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.13. lit. c), ust. 3.19.2.15, ust. 3.19.2.16., ust. 3.19.2.18. oraz ust. 3.19.2.19.
Ustalenie wartości godziwej składników lokat notowanych
3.19.2.7. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, a w szczególności: dłużnych papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, wyznacza się według kursów dostępnych o godzinie 23.30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny w następujący sposób:
a) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;
b) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 3.19.2.12., z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;
c) jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z ust. 3.19.2.12.
3.19.2.8. W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3.19.2.9. Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego poprzedzającego Dzień Wyceny, pod warunkiem, że Subfundusz może zawierać transakcje na tym rynku.
3.19.2.10. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego zgodnie z kryterium wolumenu obrotu określonym w ust. 3.19.2.9. lub w przypadku identycznego lub wolumenu na kilku aktywnych rynkach, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryteria wyboru rynku głównego:
a) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
b) ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku, lub
c) kolejność wprowadzania do obrotu.
3.19.2.11. Ze względu na politykę inwestycyjną Subfunduszu dopuszczającą inwestowanie na określonych geograficznie rynkach zagranicznych, mając na uwadze konieczność uzyskania wiarygodnej wartości godziwej, określona w ust. 3.19.2.7. godzina została wyznaczona, aby umożliwić zastosowanie do wyceny Jednostek Uczestnictwa kursów zamknięć składników lokat notowanych na tych rynkach.
3.19.2.12. Jeżeli określony w ust. 3.19.2.7. lit. a) ostatni dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku nie odzwierciedla prawidłowo wartości godziwej danego składnika lokat Subfunduszu z przyczyn określonych w ust. 3.19.2.7. lit. b) lub c), to dokonując wyceny tego składnika, uwzględnia się średnią cenę z ofert kupna i sprzedaży instytucji finansowych kwotujących ten składnik lokat Subfunduszu pod warunkiem, iż oferty te zostały zgłoszone w terminie umożliwiającym wycenę odzwierciedlającą wartość godziwą. Niedopuszczalne jest zastosowanie jedynie cen z ofert sprzedaży.
Wyżej wskazanej wyceny dokonuje się na podstawie wskaźników Bloomberg Generic, a w następnej kolejności Bloomberg Fair Value, w przypadku braku tego pierwszego wskaźnika. W przypadku braku obu wskaźników, wyceny dokonuje się na podstawie średniej z cen transakcji ogłaszanych przez dwie instytucje finansowe mające, według wiedzy Funduszu (działającego w imieniu Subfunduszu), największy udział w obrocie danym składnikiem lokat w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym dokonywana jest wycena.
W przypadku gdy dostępne oferty kupna i sprzedaży oraz ceny transakcji zostały zgłoszone lub zawarte w terminie uniemożliwiającym wycenę składnika lokat Subfunduszu według wartości godziwej, składnik ten wycenia się zgodnie z metodologią wyceny składników określoną dla lokat nienotowanych. Zastosowanie metody wyceny, o której mowa w ust. 3.19.2.13. lit. c), w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych, ma miejsce wyłącznie w sytuacji, gdy brak jest Aktywnego Rynku.
Ustalenie wartości lokat nienotowanych
3.19.2.13. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.15. i 3.19.2.16 w następujący sposób:
a) Jednostek Uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa funduszu ustalonej za dany Dzień Wyceny, ogłoszonej jednak nie później jednak niż do godziny 12:00 w dniu dokonywania wyceny, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Subfunduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą;
b) środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych, które są utrzymywane wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu – według wartości nominalnej z uwzględnieniem odsetek. Przychody odsetkowe od lokat bankowych wycenia się począwszy od dnia zawarcia umowy za pomocą modelu wyceny, a w przypadku terminu zapadalności nie dłuższego niż 92 dni za pomocą metody skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
c) dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności, weksli – z zastrzeżeniem 3.19.2.13.f – za pomocą modelu wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych potwierdzonego z Depozytariuszem;
d) kontraktowe transakcje terminowe będące Niewystandaryzowanymi Instrumentami Pochodnymi, których bazę stanowią kontrakty terminowe notowane na rynkach zorganizowanych, wycenia się zgodnie z zasadami przyjętymi dla instrumentów pochodnych standaryzowanych notowanych na rynku aktywnym;
e) opcji – wycenia się według wartości godziwej, uwzględniając typ opcji (model Blacka-Scholesa), kursy instrumentów bazowych oraz czas pozostały do wykonania opcji;
f) w przypadku aktywów i zobowiązań finansowych nienotowanych na aktywnym rynku, w tym dłużnych papierów wartościowych:
1) o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu,
oraz
2) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji
– wartość wyznacza się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów..

3.19.2.14. 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, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
3.19.2.15. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.16. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.17. Metody wyceny zastosowane dla aktywów Subfunduszu nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły.
Pozostałe zasady wyceny składników lokat

3.19.2.18. Transakcje reverse repo/ buy-sell back i depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
3.19.2.19. Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych wycenia się, począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
3.19.2.20. 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.
3.19.2.21. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 3.19.2.20. wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania Subfunduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3.19.2.22. Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, należy określić w relacji do euro.
3.19.2.23. Wszelkie zmiany modeli i metod wyceny składników lokat Subfunduszu będą publikowane w sprawozdaniach finansowych Subfunduszu przez dwa kolejne lata obrotowe.
3.19.2.24. Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.

3.20. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Fundusz

3.20.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa regulują przepisy Statutu – § 18f.
3.20.2. Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu WKC:
a) wysokość wskaźnika – za rok 2022:

- dla Jednostki Uczestnictwa typu A: 1,45%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu A1: 1,43%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu E: 1,46%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu I: 1,45%;

b) Sposób obliczania wskaźnika:
Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według wzoru:
WKC = Kt/WANt,
gdzie:
WAN – oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii,
K – oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, poniesione przez odpowiednią kategorię Jednostek Uczestnictwa,
t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok.
Różnice w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa opisane zostały w pkt 3.8.a. oraz 3.20.4. Prospektu.
Podstawę tych różnic stanowi § 18f i § 19 Statutu.
3.20.3. Koszty Subfunduszu niewłączone do wskaźnika WKC – do wskaźnika WKC nie włącza się:
– kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
– odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
– świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
– opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
– wartości świadczeń dodatkowych.
3.20.4. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika
W Subfunduszu Obligacji Światowych pobierane są następujące Opłaty Manipulacyjne:
Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu:
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 1% wpłacanej kwoty
– Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa
Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 1% wpłacanej kwoty
– Opłata Umorzeniowa –nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B
Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobierana jest Opłata Dystrybucyjna w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.
Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobiera się Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

Jednostki Uczestnictwa kategorii E
- Opłata Dystrybucyjna – opłata nie jest pobierana
- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana

Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Jednostki Uczestnictwa kategorii I – maksymalne stawki określone w Statucie

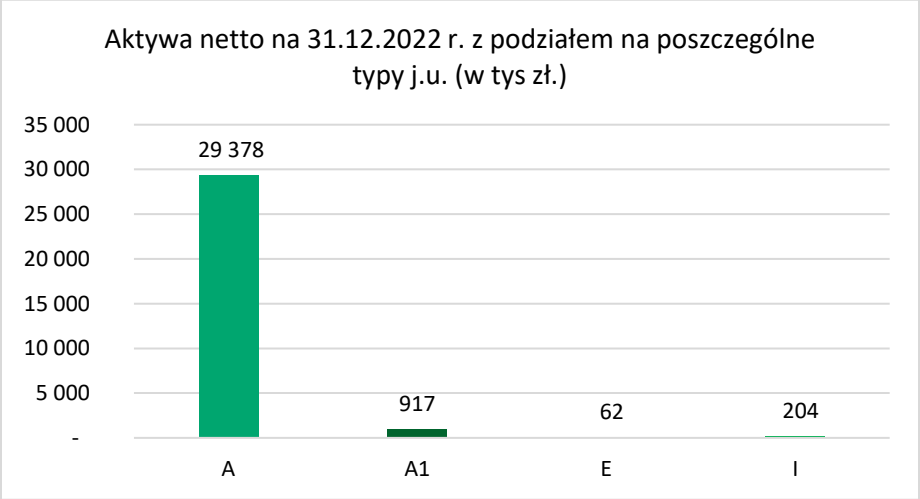
- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 3% wpłaconej kwoty
- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa
- Opłata za otwarcie rachunku IKE – nie wyższa niż 300 zł (w zależności od wariantu opisanego w §19 Statutu Funduszu)
- Opłata za Konwersję – przy konwersji do Subfunduszu opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – przy zamianie do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

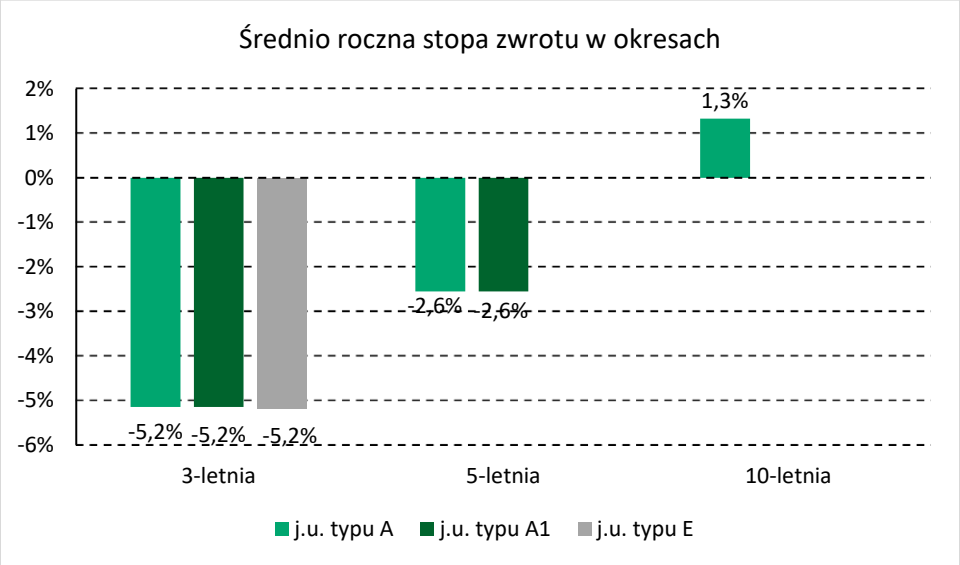
Towarzystwo pobierze Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE, nie wyższej niż 2% wypłacanej kwoty.

3.20.5. Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszy, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – nie występuje.
3.20.6. Za zarządzanie Subfunduszem pobiera się wynagrodzenie od Aktywów Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa, w maksymalnej wysokości do 1% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E i I zbywanych w ramach Subfunduszu. W przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A1 Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 0,99% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
3.20.7. Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

3.21. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym
a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3, 5, 10 lat



c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa
Do dnia 30 maja 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 50% inwestycja w AIG Global Bond Fund i 50% inwestycja w AIG Emerging Markets Bond Fund.
Od 1 czerwca 2008 r. Benchmarkiem dla Subfunduszu była 45% inwestycja w PineBridge Global Bond Fund, 45% inwestycja w PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund i 10% USD LIBOR 1 -miesięczny – 0,2%.
Od 28 grudnia 2011 r. do dnia 27 grudnia 2012 r. benchmarkiem dla Subfunduszu jest 30% inwestycja w Templeton Global Bond Fund, 30% inwestycja w Schroder ISF Euro Corporate Bond, 30% inwestycja w Schroder ISF US Dollar Bond oraz 10% PLN WIBOR 1 - miesięczny.
Od dnia 28 grudnia 2012 r. do dnia 14 marca 2017 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 30% inwestycja w Templeton Global Bond Fund, 30% inwestycja w Schroder ISF Euro Corporate Bond Fund, 30% inwestycja w Schroder ISF US Dollar Bond Fund oraz 10% WIBID 1 – miesięczny.
Od dnia 14 marca 2017 r. Subfundusz nie posiada benchmarku.

d) Z uwagi na brak benchmarku Subfunduszu średnie stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru nie są prezentowane.

e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.
3.22. W Funduszu nie przewiduje się utworzenia rady inwestorów.

Podrozdział IIIh
ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI AMERYKAŃSKICH

(zwany dalej również Subfunduszem)
(wcześniej AIG Subfundusz Zrównoważony Światowy, AIG Subfundusz Surowcowy, Amplico Subfundusz Surowcowy, Amplico Subfundusz Akcji Amerykańskich, MetLife Subfundusz Akcji Amerykańskich, Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Amerykańskich)

3.8. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz, w tym:
a) Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu różnych kategorii, jeżeli Fundusz zbywa jednostki różnych kategorii
Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1, B, E oraz I.
Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania. Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1, zbywane sa wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz. Jednostki Uczestnictwa kategorii B są za pośrednictwem Dystrybutorów zbywane bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania. W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu. Jednostki Uczestnictwa kategorii E zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Rachunku IKZE we wszystkich Subfunduszach. Jednostki Uczestnictwa kategorii I zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Rachunku IKE we wszystkich Subfunduszach. Kategorie Jednostek Uczestnictwa mogą być także zróżnicowane pod względem Minimalnej Wpłaty oraz wysokości opłat obciążających Aktywa Subfunduszu.

W związku z zbywaniem, odkupywaniem i zamianą Jednostek Uczestnictwa kategorii A pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO jest w Tabeli Opłat. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, zbywanych bezpośrednio przez Fundusz, pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa (kategorii A1) Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat.
Tabela Opłat dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Opłaty związane ze zbywaniem, odkupywaniem i zamianą Jednostek Uczestnictwa kategorii B określone są w Regulaminie Programu Systematycznego Oszczędzania i nie mogą być wyższe niż maksymalna wysokość tych opłat określona w Statucie Funduszu.
Nie jest pobierana opłata związana ze zbywaniem, odkupywaniem, zamianą i konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii E.

Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

b) Informacja, że Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich, podlegają dziedziczeniu, mogą być przedmiotem zastawu
Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z Jednostek Uczestnictwa kategorii I i E traktowane jest jako zwrot. Ustanowienie zastawu na Jednostkach Uczestnictwa staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy lub zastawnika, odpowiedniego zapisu w Rejestrze Uczestników Funduszu, po przedstawieniu Towarzystwu umowy zastawu, z uwzględnieniem przepisów Ustawy oraz przepisów dotyczących zastawu rejestrowego i zastawu skarbowego.
3.9. Zwięzłe określenie praw Uczestników Funduszu
Uczestnik Funduszu ma prawo w szczególności do:
a) nabywania Jednostek Uczestnictwa,
b) żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
c) zamiany/konwersji Jednostek Uczestnictwa,
d) ustanawiania zastawu na Jednostkach Uczestnictwa,
e) ustanawiania pełnomocnika,
f) otrzymania potwierdzenia dokonanego zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,

g) otrzymania środków pieniężnych należnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
h) żądania doręczenia prospektu informacyjnego,
i) udziału w Zgromadzeniu Uczestników.

3.10. Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Zapisy na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odbyły się na zasadach określonych w art. 15 ust. 5 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.) oraz § 2 ust. 7-9 Statutu Funduszu, tzn. Towarzystwo dokonało zapisu na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy w łącznej kwocie 4.800.000 (słownie: cztery miliony osiemset tysięcy) złotych w terminie 14 (słownie: czternastu) dni od dnia doręczenia Towarzystwu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na utworzenie Funduszu. Z wpłat do Funduszu w ramach zapisów Towarzystwo stworzyło portfele inwestycyjne Subfunduszy. Wysokość wpłat na Jednostki Uczestnictwa każdego z Subfunduszy wyniosła 400.000 złotych (słownie: czterysta tysięcy złotych).

3.11. Sposób i szczegółowe warunki

3.11.1. Zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny.

Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa. Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze otwarcia rachunku w Funduszu z zastrzeżeniem zdania następnego. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz, pod warunkiem złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 przez Fundusz w ramach Subfunduszu Minimalna Wpłata wynosi 500 (słownie: pięćset) złotych. Każda następna wpłata nie może być niższa niż 250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) złotych. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych minimalna Wpłata Początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o uczestnictwo w danym Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy Zagranicznych kategorii B Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto) złotych.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E oraz I Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o prowadzenie Rachunku IKZE lub umowie o prowadzenie Rachunku IKE. Kwoty Minimalnych Wpłat początkowych i wpłat następnych nie mogą być wyższe od kwot wyżej wymienionych wpłat dokonywanych przez Inwestorów i Uczestników poza tymi programami. Wpłaty dokonywane na Rachunek IKZE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, oraz w przypadku osoby, która złoży oświadczenie, że prowadzi pozarolniczą działalność, limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1a ww. ustawy. Osoba, która zawarła z Funduszem umowę o prowadzenie Rachunku IKZE zobowiązana jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach mających wpływ na wysokość przysługującego jej limitu wpłat na IKZE.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu następuje poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu a następnie dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem. właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, zgodnie ze złożonym zleceniem, albo poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem posiadania przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu otwartego rachunku w Funduszu. Nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 może nastąpić poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, pod warunkiem wcześniejszego złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.. Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Z zastrzeżeniem nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez Inwestora. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację Inwestora lub Uczestnika Funduszu, w szczególności: w przypadku osób fizycznych – imię i nazwisko Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres, numer PESEL lub datę urodzenia, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, jak również cechy dokumentu, na podstawie którego stwierdzono tożsamość osoby;

w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – nazwę (firmę) Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres siedziby, numer REGON, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze.

Fundusz żąda przedłożenia oryginałów lub złożenia kopii (w tym kopii poświadczonych notarialnie) dokumentów potwierdzających dane identyfikujące Inwestora i Uczestnika Funduszu, a w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – dokumentów potwierdzających umocowanie do ich reprezentacji. W przypadku dokumentów sporządzonych poza granicą Rzeczpospolitej Polskiej należy przedłożyć Funduszowi następujące dokumenty:

- albo, z wyłączeniem dokumentów tożsamości, przysięgłego tłumaczenia przedłożonych dokumentów na język polski lub ich uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym te dokumenty zostały sporządzone, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi,
- albo kopie dokumentów sporządzonych poza terytorium Rzeczpospolitej Polskiej w języku angielskim, lub też przetłumaczone na język angielski i poświadczone za zgodność z oryginałem przez uprawniony podmiot państwa, w którym zostały przetłumaczone. Dokumenty dostarczone zgodnie z brzmieniem zdania poprzedzającego będą przyjęte przez Fundusz, jeżeli zostały sporządzone nie później niż na 2 miesiące przed datą ich przedłożenia Funduszowi.

Wybór rodzaju dostarczanych dokumentów należeć będzie do Uczestnika Funduszu, w przypadku, gdy Uczestnik Funduszu nie dokona wyboru formy w jakiej zamierza dostarczyć dokumenty, niniejsze uprawnienie przysługiwać będą Funduszowi, jednakże w razie wątpliwości co do brzmienia przedłożonego dokumentu, Fundusz będzie uprawniony do żądania przedłożenia tłumaczenia takiego dokumentu.

Uczestnik Funduszu zobowiązany jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach danych podlegających wpisowi do Rejestru, w szczególności adresu korespondencyjnego oraz danych dotyczących zasad i sposobu reprezentacji Uczestnika.

W przypadku składania zleceń za pośrednictwem następujących dystrybutorów: mBank S.A, Uczestnik zobowiązany jest do dodatkowego powiadomienia dystrybutora o zmianie adresu korespondencyjnego.

Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu/wpłaty gotówkowej na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu /wpłaty gotówkowej danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację, w szczególności: imię i nazwisko lub nazwę (firmę) Uczestnika Funduszu, numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, numer PESEL lub datę urodzenia, nazwę dystrybutora. Za datę dokonania wpłaty i złożenia zlecenia uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Funduszu.

W związku z wymogiem sformułowanym w art. 46 Ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2018 r., poz. 723 tekst jedn.) przy przyjmowaniu pierwszego zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa Fundusz lub Dystrybutor odbierać będzie od Inwestorów oświadczenie w formie pisemnej lub dokumentowej o posiadaniu statusu osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne, członkiem rodziny osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne lub osobą znaną jako bliski współpracownik osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne w rozumieniu ww. ustawy zwanych dalej łącznie jako „PEP”. Oświadczenie składane jest pod rygorem odpowiedzialności karnej za podanie danych niezgodnych

ze stanem faktycznym. Inwestor jest obowiązany do zawarcia w oświadczeniu klauzuli następującej treści: "Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia.". Klauzula ta zastępuje pouczenie o odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia. W przypadku oświadczenia Inwestora o posiadaniu statusu PEP otwarcie rejestru w Funduszu nastąpi po uprzednim wyrażeniu zgody przez Zarząd Towarzystwa. W związku z powyższym Towarzystwo informuje, że skutkować to może opóźnieniem lub odmową otwarcia rejestru i zbycia jednostek uczestnictwa Inwestorowi. Jednocześnie zobowiązuje się Uczestników do niezwłocznego poinformowania Towarzystwa na piśmie o zajęciu lub zaprzestaniu zajmowania eksponowanego stanowiska politycznego w rozumieniu ww. ustawy.
W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii E oraz I zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie, przy czym zasady nabycia tych Jednostek Uczestnictwa nie mogą być mniej korzystne dla Uczestnika Funduszu niż zasady dotyczące nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A.
Jednostki Uczestnictwa nabywane są w chwili wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych za dokonaną wpłatę. Fundusz dołoży starań aby nabycie Jednostek Uczestnictwa nastąpiło w Dniu Wyceny, przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o uznaniu rachunku bankowego Funduszu związanego z Subfunduszem wpłatą dokonaną zgodnie z treścią Statutu Funduszu na nabycie Jednostek Uczestnictwa.
Nabycie powinno nastąpić nie później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i wpływu wpłaty na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Nabywca Jednostek Uczestnictwa nabywa liczbę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, odpowiadającą ilorazowi kwoty powierzonych środków i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny. Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.

3.11.2. Odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Prospekcie. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Funduszu u Dystrybutora - z zastrzeżeniem nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 lub w Funduszu. Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, oraz kategorii B z danego Rachunku Uczestnika w Subfunduszu wynosi 250 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Uczestnikiem Funduszu określa inną wartość. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarzane z mocy prawa. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa z chwilą wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Odkupienie następuje w Dniu Wyceny, przypadającym po dniu w którym Agent Transferowy otrzymał informację o zleceniu odkupienia.
Z zastrzeżeniem przypadków, o których mowa w Prospekcie, odkupienie nie może nastąpić później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od złożenia zlecenia odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia odkupienia. Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa, odkupienia takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należny podatek oraz Opłatę Umorzeniową lub odkupienia wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.
W przypadku, gdy liczba Jednostek Uczestnictwa określona w zleceniu odkupienia jest większa od aktualnego salda Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub kwota określona w zleceniu odkupienia jest wyższa niż możliwa do uzyskania w wyniku odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub też w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Uczestnik posiadałby mniej niż jedną Jednostkę Uczestnictwa nieobjętą blokadą, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą.
Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
Nie pobiera się Opłaty Dystrybucyjnej od jednorazowego nabycia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu i danej kategorii do wysokości kwoty, otrzymanej za ostatnie dokonane jednorazowe odkupienie Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii (reinwestycja). Zwolnienie niniejsze przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym, pod warunkiem, że okres pomiędzy Dniem Wyceny, w którym odkupiono uprzednio nabyte Jednostki Uczestnictwa a dniem złożenia zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa nie przekracza 180 dni kalendarzowych.
Korzystanie z tego zwolnienia jest uzależnione od złożenia przez uprawnionego stosownego oświadczenia o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa w okresie nieprzekraczającym ostatnich 180 dni kalendarzowych. Warunkiem uznania nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji jest złożenie zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa z wyraźną adnotacją „reinwestycja".
Zlecenia otrzymane przez Agenta Transferowego z tą samą datą wyceny realizowane są w następującej kolejności:

- nabycie Jednostek Uczestnictwa,
- konwersja/zamiana Jednostek Uczestnictwa,
- odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

przy czym dyspozycje blokady Jednostek Uczestnictwa oraz odwołania pełnomocnictwa realizowane będą w pierwszej kolejności niezwłocznie po ich otrzymaniu przez Agenta Transferowego.

3.11.3. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez pełnomocników

a) na rzecz osób fizycznych posiadających pełną zdolność do czynności prawnych

Osoby fizyczne mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa oraz wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu osobiście lub przez pełnomocników. Do pełnomocników wymogi, o których mowa w 3.11.1- 3.11.2 stosuje się odpowiednio.
Pełnomocnikiem Uczestnika Funduszu może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna. Pełnomocnictwo nie może upoważniać do udzielania dalszych pełnomocnictw, z wyjątkiem pełnomocnictwa udzielonego osobie prawnej.
Uczestnik Funduszu może posiadać nie więcej niż 2 pełnomocników jednocześnie, chyba że Uczestnik jest osobą prawną, umowa lub regulamin dotyczący danego Programu Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego, Rachunku IKE lub Rachunku IKZE stanowi inaczej.
Pełnomocnictwo winno być udzielone, zmienione i odwołane w formie pisemnej w obecności pracownika Towarzystwa, przedstawiciela Towarzystwa, pracownika Dystrybutora lub z podpisem poświadczonym notarialnie. W przypadku dokonania czynności udzielenia pełnomocnictwa za granicą, Pełnomocnik Uczestnika Funduszu przedłoży odpis pełnomocnictwa w języku angielskim. W uzasadnionych przypadkach Fundusz może zażądać przysięgłego tłumaczenia przedłożonego dokumentu na język polski i jego uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym ten dokument został sporządzony, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi. Odwołanie pełnomocnictwa możliwe jest
również poprzez złożenie dyspozycji telefonicznej, pod warunkiem podpisania przez Uczestnika Umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu.
Udzielenie, zmiana, odwołanie lub wygaśnięcie pełnomocnictwa jest skuteczne w stosunku do Funduszu z chwilą otrzymania
właściwej informacji przez Agenta Transferowego.
Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z realizacji zleceń złożonych przez osobę, której pełnomocnictwo wygasło, zostało zmienione lub odwołane, jeżeli Agent Transferowy nie został o tym wygaśnięciu, zmianie lub odwołaniu należycie powiadomiony.

Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za bezpośrednie lub pośrednie skutki złożenia sprzecznych zleceń przez Uczestnika i jego pełnomocnika.

b) na rzecz osób fizycznych posiadających ograniczoną zdolność do czynności prawnych

W przypadku osoby fizycznej posiadającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych (małoletni, który ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona częściowo) wykonywanie czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu powinno być dokonywane za zgodą przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego na podstawie zezwolenia udzielonego prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

c) na rzecz osób fizycznych nieposiadających zdolności do czynności prawnych

Osoba fizyczna nieposiadająca zdolności do czynności prawnych (małoletni, który nie ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona całkowicie) może wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu wyłącznie przez przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego za zezwoleniem udzielonym prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

3.11.4. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez małżonków

Osoby fizyczne pozostające w związku małżeńskim oraz mające wspólność majątkową małżeńską mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa wspólnie. W tym przypadku jednostki zostaną zapisane na Wspólny Rachunek Małżeński. Otwarcie Wspólnego Rachunku Małżeńskiego następuje po złożeniu przez małżonków oświadczenia, że:

a) pozostają we wspólności majątkowej małżeńskiej;

b) wyrażają zgodę na składanie przez każdego z nich bez ograniczeń zleceń związanych z uczestnictwem w Funduszu, łącznie z żądaniem odkupienia przez Fundusz całego salda Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim;

c) przyjmują do wiadomości, że Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki zleceń złożonych przez małżonków i ewentualnych pełnomocników, będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich, a w przypadku zbiegu zleceń Fundusz będzie je realizował w kolejności wynikającej z zasad ogólnych;

d) zobowiązują się do natychmiastowego pisemnego zawiadomienia Funduszu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską o ustaniu wspólności majątkowej i jednoczesnego dostarczenia potwierdzonej kopii stosownego postanowienia sądu, bądź potwierdzonej kopii stosownej umowy w formie aktu notarialnego.

W przypadku ustania wspólności majątkowej małżeńskiej Fundusz, po otrzymaniu dokumentów zaświadczających o ustaniu wspólności majątkowej małżeńskiej, wykonuje dyspozycje dotyczące Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim stosownie do tych dokumentów.

3.11.5. Składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu

Uczestnik Funduszu ma prawo składać zlecenia nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, za pomocą telefonu i internetu, pod warunkiem zawarcia z Dystrybutorem umowy o składanie zleceń przez telefon lub za pomocą internetu. Przez zawarcie umowy rozumie się również pisemne oświadczenie Uczestnika o doręczeniu, zapoznaniu się i wyrażeniu zgody na treść odpowiednich regulaminów składania zleceń przez telefon i za pomocą internetu.

Umowa (regulamin), o której mowa powyżej, określa wszystkie warunki, w szczególności warunki i zasady składania zleceń za pomocą telefonu i internetu. Działając w porozumieniu z Towarzystwem Dystrybutor zastrzega sobie prawo wypowiedzenia umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu lub internetu, w przypadku, gdy częstotliwość i charakter składanych zleceń przez Uczestnika może godzić w interesy pozostałych Uczestników danego Funduszu, gdy działania Uczestnika będą nosiły charakter spekulacyjny. Działanie Towarzystwa i Dystrybutorem wynika z potrzeby zapewnienia najlepszej ochrony interesów wszystkich Uczestników Funduszu.

Zlecenia składane za pomocą telefonu lub internetu przyjmowane są przez Fundusz lub przez Dystrybutora, który na podstawie umowy z Funduszem podjął się przyjmowania takich zleceń i który posiada stosowne zezwolenie KNF do przyjmowania takich zleceń.

3.11.6. Konwersja Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego oraz wysokość opłat z tym związanych

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać konwersji Jednostek Uczestnictwa do subfunduszu Rockbridge Neo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu inwestycyjnym (Konwersja). Zlecenie Konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.

Konwersja

Zlecenie Konwersji jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO. Konwersji dokonuje się przez umorzenie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu funduszu inwestycyjnego (fundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO (funduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z odkupienia Jednostek Uczestnictwa (funduszu źródłowego). Zlecenie Konwersji jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (funduszu źródłowego) wpłyną na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa subfunduszu (funduszu docelowego) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, konwersja następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu konwersji. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia konwersji a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Konwersja może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dokonanie konwersji podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Konwersję

Stała Opłata za Konwersję jest pobierana w funduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Konwersję. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Konwersję.

b) zmiennej Opłaty za Konwersję

Zmienna Opłata za Konwersję jest równa iloczynowi kwoty konwersji i stawki zmiennej Opłaty za Konwersję. Zmienna Opłata za Konwersję pobierana jest w subfunduszu funduszu inwestycyjnego, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Konwersję stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu docelowego i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu źródłowego. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Konwersję wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Konwersję

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszach funduszu źródłowego i docelowego, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Konwersję, jest wartość aktywów netto subfunduszu funduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu funduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Konwersję

Uczestnicy Funduszu dokonujący konwersji Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego na Jednostki Uczestnictwa subfunduszu Rockbridge Neo FIO o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Konwersję od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.
Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Inwestowania.

3.11.7. Wypłaty kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wypłat dochodów Funduszu
Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po dniu wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.
3.11.8. Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych – w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami
Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (Zamiana). Zlecenie Zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.
Zamiana
Zlecenie Zamiany jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w innym subfunduszu wydzielonym w ramach tego samego funduszu inwestycyjnego. Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu (subfunduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Zlecenie Zamiany jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz źródłowy) wpłyną na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz docelowy) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, zamiana następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu zamiany. Okres pomiędzy złożeniem Zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.
Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:
a) **stałej Opłaty za Zamianę**
Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Zamianę.
b) **zmiennej Opłaty za Zamianę**
Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest w Subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.
Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.
Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę
Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed Zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed Zamianą.
Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę
Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.
Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 i jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Oszczędzania.
3.11.9. Spełnienia świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu
Zgodnie z art. 64 Ustawy Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników Funduszu 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.
Zgodnie z art. 33 ust. 3 Ustawy za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, banku krajowego, krajowego oddziału instytucji kredytowej uprawnionego do wykonywania działalności w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub podmiotu, o którym mowa w art. 32 ust. 2 (innego niż podmiot prowadzący działalność maklerską, bank krajowy oraz krajowy oddział instytucji kredytowej), odpowiadają solidarnie towarzystwo i ten podmiot, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które ten podmiot nie ponosi odpowiedzialności. Odpowiedzialność powyższa nie może być wyłączona, ograniczona lub w inny sposób zmieniona w drodze umowy. Umowy wyłączające odpowiedzialność są nieważne.
W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia opóźnionego jest wyższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Towarzystwo nabędzie Uczestnikowi dodatkowe Jednostki Uczestnictwa w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabyłby w dniu, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabył w wyniku opóźnionej realizacji zlecenia.
Nabycie powyższej liczby Jednostek Uczestnictwa zostanie wykonane po bieżącej wartości Jednostki Uczestnictwa bez pobrania opłaty manipulacyjnej.
W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia jest niższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Agent Transferowy oblicza kwotę należnego Uczestnikowi świadczenia z tytułu nieterminowej realizacji zlecenia odkupienia, które po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy zostaje przekazane na rachunek Uczestnika zgodnie z instrukcjami płatniczymi zawartymi w przetworzonym zleceniu odkupienia.
Świadczenie jest równe różnicy pomiędzy wartością zlecenia odkupienia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a wartością zlecenia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia opóźnionego przetworzenia zlecenia.

W przypadku każdego rodzaju zlecenia, w uzasadnionych przypadkach, jeżeli wysokość straty Uczestnika będzie niższa niż 100 zł lub równowartości 100 zł, wyrównanie straty Uczestnikowi może nastąpić poprzez wypłatę należnego świadczenia w gotówce, po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy, zgodnie z ostatnimi instrukcjami płatniczymi.
Przedstawione powyżej zasady będą stosowane pod warunkiem braku winy Uczestnika w opóźnieniu realizacji zlecenia nabycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, niedochowania należytej staranności przez Towarzystwo lub podmiot, za który Towarzystwo ponosi odpowiedzialność.
Przedstawione zasady nie będą stosowane, w przypadku gdy opóźnienie w realizacji zlecenia powstało z winy banku krajowego, instytucji kredytowej lub innych podmiotów, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
W takich przypadkach Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego, aby świadczenie należne z tytułu nieterminowej realizacji zleceń było spełnione w sposób najbardziej podobny do przedstawionych powyżej zasad.
W przypadku błędnej wyceny aktywów Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego aby liczba Jednostek Uczestnictwa na Rejestrze była taka, jakby zlecenie nabycia zostało zrealizowane po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. W przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo podejmie działania aby Uczestnik uzyskał taką kwotę, jakby zlecenie zostało rozliczone po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa.

3.11.10 . Potwierdzenia zbycia, odkupienia, zamiany lub konwersji Jednostek Uczestnictwa

Po realizacji zlecenia zmieniającego stan Jednostek Uczestnictwa w Rejestrze Uczestników, Fundusz sporządza i niezwłocznie doręcza Uczestnikowi potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, które zawiera w szczególności:
a) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu;
b) numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze;
c) nazwę Funduszu i Subfunduszu;
d) datę zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
e) liczbę i kategorię zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz ich wartość;
f) liczbę Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwa i ich wartość;
g) podstawę opodatkowania i wysokość pobranego podatku w przypadku, gdy odkupienie wiąże ze sobą obowiązek Funduszu w zakresie pobrania należnego podatku.
Jeżeli Uczestnik wyrazi zgodę Fundusz może przekazywać potwierdzenia w innych terminach.

3.12. Wskazanie okoliczności, w których Fundusz może zawiesić zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

a) Okoliczności zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. Za zgodą i na warunkach określonych przez KNF zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszone na okres od dwóch tygodni do dwóch miesięcy

b) Okoliczności zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w każdym z Subfunduszy oddzielnie, na okres nie dłuższy niż dwa tygodnie, jeżeli:
- w okresie ostatnich dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu oraz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10 % Aktywów danego Subfunduszu, albo
- nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.

W przypadku, o którym mowa powyżej, za zgodą i na warunkach określonych przez KNF:
- odkupywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu może zostać zawieszone na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy;
- Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w danym Subfunduszu, w ratach, w okresie nieprzekraczającym sześciu miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu.

3.13. Określenie rynków na jakich zbywane są Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

3.14. Zasady polityki inwestycyjnej Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Amerykańskich

W związku z faktem, iż głównym przedmiotem lokat Subfunduszu są Jednostki Uczestnictwa:

- Franklin US Opportunities Fund - subfundusz Franklin Templeton Investment Funds, Franklin US Equity Fund - subfundusz Franklin Templeton Investment Funds,
- BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund - subfundusz BlackRock Global Funds oraz BlackRock US Basic Value Fund - subfundusz BlackRock Global Funds,
- America Fund – subfundusz Fidelity Funds,
- Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund - subfundusz Legg Mason Global Funds plc.,
- U.S. Value Fund - subfundusz MFS Meridian® Funds,
- Vanguard S&P 500 UCITS ETF – subfundusz Vanguard Funds PLC.

poniżej przedstawiono również informacje na temat zasad polityki inwestycyjnej tych subfunduszy oraz ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą przez te subfundusze polityką inwestycyjną lub strategią zarządzania.
Celem inwestycyjnym Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Amerykańskich jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Środki Subfunduszu zgodnie ze statutem mogą być lokowane w Jednostki Uczestnictwa następujących subfunduszy:

a) do 50% aktywów w Franklin US Opportunities Fund - subfundusz Franklin Templeton Investment Funds;
b) do 50% aktywów w Franklin US Equity Fund - subfundusz Franklin Templeton Investment Funds;
c) do 50% aktywów w BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund - subfundusz BlackRock Global Funds;
d) do 50% aktywów w BlackRock US Basic Value Fund - subfundusz BlackRock Global Funds;
e) do 50% America Fund – subfundusz Fidelity Funds, zarządzanego przez FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.;
f) do 50% aktywów w Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund - subfundusz Legg Mason Global Funds plc.;
g) do 50% aktywów w U.S. Value Fund - subfundusz MFS Meridian® Funds, zarządzanego przez MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l.;
h) do 50% aktywów w Vanguard S&P 500 UCITS ETF – subfundusz Vanguard Funds PLC, zarządzanego przez The Vanguard Group, Inc. U.S. Equity Index Team.

Subfundusze, o których mowa powyżej, zgodnie z ich prospektami informacyjnymi, lokują swoje aktywa głównie w instrumenty udziałowe spółek, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności gospodarczej w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej.
Do 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu aktywów Subfunduszu jest lokowane w Środki Płynne

Informacje dotyczące Franklin US Opportunities Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Amerykańskich i struktura inwestycji Franklin US Opportunities Fund

Celem inwestycyjnym Funduszu jest maksymalizacja długoterminowego zwrotu z inwestycji poprzez lokowanie środków Funduszu przede wszystkim w papiery udziałowe tych amerykańskich spółek, które są postrzegane jako charakteryzujące się stabilnym wzrostem wyników finansowych, a jednocześnie odpowiadają kryteriom Funduszu co do oczekiwanego tempa rozwoju, jakości wyników finansowych oraz wyceny spółek. Zakres lokat Funduszu obejmuje spółki, zarówno

o małej jak i dużej kapitalizacji, występujące w branżach o wyjątkowym potencjale wzrostowym, charakteryzujące się szybkim wzrostem oraz dużą innowacyjnością.
Benchmarkiem Funduszu jest Russell 3000 Growth.

Informacje dotyczące Franklin US Equity Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Amerykańskich i struktura inwestycji Franklin US Equity Fund
Celem inwestycyjnym Funduszu jest maksymalizacja długoterminowego zwrotu z inwestycji poprzez lokowanie środków Funduszu przede wszystkim w amerykańskie papiery udziałowe bądź papiery zamienne na instrumenty udziałowe, jak również w Amerykańskie Kwity Depozytowe i Amerykańskie Akcje Depozytowe, notowane na głównych amerykańskich giełdach a emitowane przez spółki spoza Stanów Zjednoczonych.
Benchmarkiem Funduszu jest indeks grupujący 500 amerykańskich spółek: S&P500.

Informacje dotyczące BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Amerykańskich i struktura inwestycji BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund

Celem inwestycyjnym Funduszu jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. Fundusz inwestuje nie mniej niż 70% łącznych aktywów netto w papiery udziałowe spółek o małej i średniej kapitalizacji, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności gospodarczej w Stanach Zjednoczonych. Mianem spółek o małej i średniej kapitalizacji określa się spółki, które w momencie nabycia ich papierów wartościowych plasują się wśród 40% spółek o najmniejszej kapitalizacji rynkowej na giełdach akcji w Stanach Zjednoczonych.
Benchmarkiem Funduszu jest indeks grupujący małe i średnie spółki: S&P US Mid Small Cap.

Informacje dotyczące BlackRock US Basic Value Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Amerykańskich i struktura inwestycji BlackRock US Basic Value Fund
Celem inwestycyjnym Funduszu jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. Fundusz inwestuje nie mniej niż 70% łącznych aktywów w papiery udziałowe spółek, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności gospodarczej w Stanach Zjednoczonych. Fundusz koncentruje się na akcjach spółek, których wartość inwestycyjna wynika ze zbyt niskiej, według Funduszu, bieżącej wyceny rynkowej.
Benchmarkiem Funduszu jest Russell 1000 Value.

Informacje dotyczące America Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Amerykańskich i struktura inwestycji America Fund
Cel inwestycyjny Funduszu jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże spółki notowane na rynku amerykańskim. Benchmarkiem Funduszu jest S&P 500 NR USD Index.

Informacje dotyczące Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Amerykańskich i struktura inwestycji Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund
Cel inwestycyjny Funduszu jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże wzrostowe spółki notowane na rynku amerykańskim. Benchmarkiem Funduszu jest Russell 1000 Growth TR USD Index.

Informacje dotyczące U.S. Value Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Amerykańskich i struktura inwestycji U.S. Value Fund
Cel inwestycyjny Funduszu jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże spółki notowane na rynku amerykańskim oraz spółki, które uważane są za niedowartościowane w stosunku do ich rzeczywistej wartości. Benchmarkiem Funduszu jest Russell 1000 Value TR USD Index.

Informacje dotyczące Vanguard S&P 500 UCITS ETF, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Amerykańskich i struktura inwestycji Vanguard S&P 500 UCITS ETF
Cel inwestycyjny Funduszu jest realizowany poprzez inwestowanie całości aktywów w spółki należące do indeksu S&P 500 w sposób możliwie dobrze odwzorowujący zmiany jego wartości (podejście pasywne), tzn. przyznając im te same wagi, które posiadają w indeksie. Benchmarkiem Funduszu jest S&P 500 NR USD Index. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym Vanguars S&P UCITS ETF, funduszu zarządzanego przez Vanguard Funds PLC.

Podstawowe kryteria doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu
Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w Jednostki Uczestnictwa oraz w Środki Płynne będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności:
a) obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,
b) tempa wzrostu gospodarczego,
c) dynamiki wzrostu zysków i wyceny rynkowej spółek,
d) ryzyka kredytowego,
e) płynności poszczególnych klas aktywów,
f) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.

Subfundusz nie odzwierciedla składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.
Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.
Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu oraz pod warunkiem, że zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.
W związku z zawieraniem umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, może wystąpić ryzyko określone poniżej w punkcie 3.13.b. i 3.13.c.
3.15. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem przez Franklin US Opportunities Fund, Franklin US Equity Fund, BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund, BlackRock US Basic Value Fund, America Fund, Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund, U.S. Value Fund, Vanguard S&P 500 UCITS ETF w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, w tym z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym.

Ze względu na fakt, iż Subfundusz inwestuje docelowo 100% swoich aktywów w Jednostki Uczestnictwa Franklin US Opportunities Fund, Franklin US Equity Fund, BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund, BlackRock US Basic Value Fund, America Fund, Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund, U.S. Value Fund, Vanguard S&P 500 UCITS ETF, ryzyko Subfunduszu jest tożsame z ryzykiem Franklin US Opportunities Fund, Franklin US Equity

Fund, BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund, BlackRock US Basic Value Fund, America Fund, Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund, U.S. Value Fund, Vanguard S&P 500 UCITS ETF.
Subfundusz poprzez proces inwestycyjny i lokowanie Aktywów w określone w Statucie kategorie lokat będzie dążył do zrealizowania celu inwestycyjnego określonego w Statucie, przy czym jednak Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu, a także dodatnich stóp zwrotu z jednostki Uczestnictwa. Inwestycje na rynku kapitałowym obarczone są ryzykiem, które może doprowadzić do wahania (w tym spadku) wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu pozostaje również w związku z horyzontem inwestycyjnym Uczestnika – określonym indywidualnie dla każdego Subfunduszu w określeniu Profilu Inwestora. Skrócenie sugerowanego czasu trwania inwestycji zwiększa ryzyko wpływu krótkoterminowych zmian koniunktury rynkowej na osiągniętą stopę zwrotu. Zakończenie inwestycji przed upływem zaplanowanego horyzontu inwestycyjnego, może spowodować, iż zrealizowana stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu będzie różnić się od oczekiwanego zwrotu z inwestycji (w tym może być od niego niższa).Uczestnik Funduszu powinien mieć na uwadze, że pomimo dokładania najwyższej zawodowej staranności Subfundusz może nie osiągnąć zakładanego zwrotu z inwestycji. Należy mieć również na uwadze następujące ryzyka mogące mieć wpływ na wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu:
a) Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej.
b) Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen korporacyjnych dłużnych papierów wartościowych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy rządowymi i korporacyjnymi dłużnymi papierami wartościowymi (ryzyko spreadu kredytowego), ryzyko spadku cen dłużnych papierów wartościowych w wyniku obniżenia ratingu emitenta przez agencje ratingowe,
c) Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez subfundusze z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez subfundusze są rozliczane na bazie „dostawa za płatność"),
d) Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,
e) Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,
f) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza subfunduszy,
g) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat przez subfundusze, w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat subfunduszy lub rynku,
h) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania, alokacji aktywów lub spadku cen lokat subfunduszy,
Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez subfundusze, w szczególności transakcje nabycia składników lokat z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu,
i) Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji poszczególnych subfunduszy lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz lub poszczególne subfundusze połączenie Funduszu z innym funduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Funduszu lub poszczególnych subfunduszy,
j) Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec poszczególnych subfunduszy w sytuacji, kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec poszczególnych subfunduszy,
k) Ryzyko inflacji – stopa zwrotu poszczególnych subfunduszy może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywcza środków zainwestowanych w Subfundusz przez Uczestnika,
l) Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu – ryzyko to wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących rynku kapitałowego, w szczególności takich jak opodatkowanie zysków kapitałowych, wpływających na pogorszenie opłacalności inwestowania na tym rynku. Na dzień sporządzenia Prospektu, zgodnie z zapisami Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, podatek przy transakcji Zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami po osiągnięciu dochodu nie będzie pobierany. Jednakże Uczestnik Subfunduszu powinien brać również pod uwagę możliwość wydania przez właściwe organy podatkowe wiążących Fundusz interpretacji co do pobierania podatku od dochodu przy dokonywaniu przez Uczestnika ww. transakcji, co zobliguje Fundusz do działania zgodnego z wytycznymi organów podatkowych.
3.15.1. Ekspozycja alternatywnego funduszu inwestycyjnego (Funduszu) liczona jest zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji NR 231/2013 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Rozporządzenie) - poprzez obliczenie dźwigni finansowej zarówno metodą brutto jak i metodą zaangażowania opisanymi w niniejszym Rozporządzeniu, odpowiednio w Art. 7 i Art. 8 oraz jego Załącznikach I i II.

3.16. Określenie profilu inwestora
Subfundusz jest przeznaczony dla osób o długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 5 lata) oraz wysokiej skłonności do ryzyka.
Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.
3.17. Informacje na temat obowiązków podatkowych Funduszu lub jego Uczestników

Charakterystyczną cechą Rockbridge Neo Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy Zamianie Jednostek Uczestnictwa Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Amerykańskich na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

a) Zasady opodatkowania Funduszu podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych
Zgodnie z tą ustawą zwalnia się od podatku fundusze inwestycyjne.
b) Zasady opodatkowania osób fizycznych podatkiem dochodowym uregulowane zostały w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych
Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych jest dochód. Dochodem ze źródła przychodu jest nadwyżka sumy przychodów z tego źródła nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w danym roku podatkowym.
Źródłami przychodów są kapitały pieniężne. Za przychody z kapitałów pieniężnych uważa się przychody z tytułu udziału w Funduszu. Nie ustala się jednak przychodu z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego.
Od dochodów (przychodów) uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z tytułu udziału w Funduszu pobiera się podatek w formie ryczałtu w wysokości 19% uzyskanego dochodu. Zryczałtowany podatek pobiera się po pomniejszaniu przychodu o koszty ich uzyskania.
Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych. Dochodu tego nie pomniejsza się o straty z tytułu udziału w funduszach kapitałowych oraz inne straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich. Fundusz nie wypłaca dochodów z tytułu udziału w Funduszu.
Podatek dochodowy od dochodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa wynosi 19% uzyskanego dochodu. Dochodem jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa a sumą wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa.
Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy Zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.

Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.
Fundusz pobiera zryczałtowany podatek dochodowy od dokonywanych wypłat z tytułu dochodów z udziału Funduszu lub z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Fundusz dokonuje obliczenia wysokości należnego podatku, potrąca obliczony podatek z kwoty przypadającej do wypłaty z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa oraz odprowadza pobrany podatek do właściwego urzędu skarbowego.
Zasady opodatkowania Rachunku IKE oraz Rachunku IKZE są określone w sposób odrębny w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.
W celu określenia obowiązków podatkowych osób fizycznych, które nie mają miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych treść umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, zawartych przez Rzeczpospolitą Polską z krajami zamieszkania tych osób fizycznych. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem przedstawienia Funduszowi zaświadczenia o miejscu zamieszkania podatnika za granicą, wydanego przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej (certyfikat rezydencji).
Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. W związku z tym może zaistnieć konieczność uiszczania podatku od spadków i darowizn na zasadach uregulowanych w ustawie z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 r., Nr 142, poz. 1514 z późn. zm.).

c) Zasady opodatkowania osób prawnych podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych jest dochód. Dochodem podlegającym opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych jest nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym. Przychodem jest wartość otrzymanych środków w związku z umorzeniem Jednostek Uczestnictwa.
Do przychodów nie zalicza się przychodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego.
Kosztami uzyskania przychodów są wydatki na nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Wydatki te są kosztem uzyskania przychodu przy ustalaniu dochodu ze zbycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy Zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.
Dochody z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa zwiększają podstawę opodatkowania. Po ustaleniu podstawy opodatkowania, podatek oblicza się przy zastosowaniu stawki wynoszącej 19% podstawy opodatkowania. W celu określenia obowiązków podatkowych osób prawnych, które nie mają siedziby ani zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych treść odpowiednich umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania.

d) Dodatkowe informacje w sprawie opodatkowania

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.
Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Subfunduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa (metoda HIFO).

3.18. Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.30 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

3.19. Metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu

3.19.1. Częstotliwość dokonywania wyceny aktywów
3.19.1.1. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według stanów, odpowiednio, aktywów i zobowiązań Subfunduszu oraz kursów, cen i wartości z dnia bieżącego, z zastrzeżeniem pkt 3.17.2.13 a)
3.19.1.2. Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
3.19.1.3. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl
3.19.1.4. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.30 w Dniu Wyceny.
3.19.1.5. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie na stronie internetowej z podaniem przyczyn opóźnienia.
3.19.2. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów, ustalania Wartości Aktywów Netto Subfunduszu oraz wartości aktywów netto przypadających na Jednostkę Uczestnictwa
3.19.2.1. Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej.
3.19.2.2. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą, w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy
Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.
3.19.2.3. Jeżeli operacje walutowe Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, ich wartość należy określić w relacji do euro.
3.19.2.4. 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 odpowiedniej kategorii, wyznaczonej zgodnie z ust. 3.19.2.5.
3.19.2.5. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa odpowiedniej kategorii w określonym Dniu Wyceny, nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie z ust. 3.19.2.4.
3.19.2.6. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.13. lit. c), ust. 3.19.2.15., ust. 3.19.2.16., ust. 3.19.2.18. oraz ust. 3.19.2.19.
Ustalenie wartości godziwej składników lokat notowanych
3.19.2.7. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, a w szczególności: dłużnych papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, wyznacza się według kursów dostępnych o godzinie 23.30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny w następujący sposób:
a) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;
b) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 3.19.2.12., z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia,

a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;
c) jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z ust. 3.19.2.12.
3.19.2.8. W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3.19.2.9. Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego poprzedzającego Dzień Wyceny, pod warunkiem, że Subfundusz może zawierać transakcje na tym rynku.
3.19.2.10. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego zgodnie z kryterium wolumenu obrotu określonym w ust. 3.19.2.9. lub w przypadku identycznego lub wolumenu na kilku aktywnych rynkach, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryteria wyboru rynku głównego:
a) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
b) ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku, lub
c) kolejność wprowadzania do obrotu.
3.19.2.11. Ze względu na politykę inwestycyjną Subfunduszu dopuszczającą inwestowanie na określonych geograficznie rynkach zagranicznych, mając na uwadze konieczność uzyskania wiarygodnej wartości godziwej, określona w ust. 3.19.2.7. godzina została wyznaczona, aby umożliwić zastosowanie do wyceny Jednostek Uczestnictwa kursów zamknięć składników lokat notowanych na tych rynkach.
3.19.2.12. Jeżeli określony w ust. 3.19.2.7. lit. a) ostatni dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku nie odzwierciedla prawidłowo wartości godziwej danego składnika lokat Subfunduszu z przyczyn określonych w ust. 3.19.2.7. lit. b) lub c), to dokonując wyceny tego składnika, uwzględnia się średnią cenę z ofert kupna i sprzedaży instytucji finansowych kwotujących ten składnik lokat Subfunduszu pod warunkiem, iż oferty te zostały zgłoszone w terminie umożliwiającym wycenę odzwierciedlającą wartość godziwą. Niedopuszczalne jest zastosowanie jedynie cen z ofert sprzedaży.
Wyżej wskazanej wyceny dokonuje się na podstawie wskaźników Bloomberg Generic, a w następnej kolejności Bloomberg Fair Value, w przypadku braku tego pierwszego wskaźnika. W przypadku braku obu wskaźników, wyceny dokonuje się na podstawie średniej z cen transakcji ogłaszanych przez dwie instytucje finansowe mające, według wiedzy Funduszu (działającego w imieniu Subfunduszu), największy udział w obrocie danym składnikiem lokat w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym dokonywana jest wycena.
W przypadku gdy dostępne oferty kupna i sprzedaży oraz ceny transakcji zostały zgłoszone lub zawarte w terminie uniemożliwiającym wycenę składnika lokat Subfunduszu według wartości godziwej, składnik ten wycenia się zgodnie z metodologią wyceny składników określoną dla lokat nienotowanych. Zastosowanie metody wyceny, o której mowa w ust. 3.19.2.13. lit. c), w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych, ma miejsce wyłącznie w sytuacji, gdy brak jest Aktywnego Rynku.
Ustalenie wartości lokat nienotowanych
3.19.2.13. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.15. i 3.19.2.16 w następujący sposób:
a) Jednostek Uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa funduszu ustalonej za dany Dzień Wyceny, ogłoszonej jednak nie później jednak niż do godziny 12:00 w dniu dokonywania wyceny, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Subfunduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą;
b) środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych, które są utrzymywane wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu – według wartości nominalnej z uwzględnieniem odsetek. Przychody odsetkowe od lokat bankowych wycenia się począwszy od dnia zawarcia umowy za pomocą modelu wyceny, a w przypadku terminu zapadalności nie dłuższego niż 92 dni za pomocą metody skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
c) dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności, weksli – z zastrzeżeniem 3.19.2.13.l – za pomocą modelu wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych potwierdzonego z Depozytariuszem;
d) kontraktowe transakcje terminowe będące Niewystandaryzowanymi Instrumentami Pochodnymi, których bazę stanowią kontrakty terminowe notowane na rynkach zorganizowanych, wycenia się zgodnie z zasadami przyjętymi dla instrumentów pochodnych standaryzowanych notowanych na rynku aktywnym;
e) opcji – wycenia się według wartości godziwej, uwzględniając typ opcji (model Blacka-Scholesa), kursy instrumentów bazowych oraz czas pozostały do wykonania opcji;
f) w przypadku aktywów i zobowiązań finansowych nienotowanych na aktywnym rynku, w tym dłużnych papierów wartościowych:
1) o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu,
oraz
2) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji
– wartość wyznacza się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
3.19.2.14. 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, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
3.19.2.15. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.16. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.17. Metody wyceny zastosowane dla aktywów Subfunduszu nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły.
Pozostałe zasady wyceny składników lokat
3.19.2.18. Transakcje reverse repo/ buy-sell back i depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
3.19.2.19. Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych wycenia się, począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
3.19.2.20. 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.
3.19.2.21. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 3.19.2.20. wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania Subfunduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3.19.2.22. Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, należy określić w relacji do euro.
3.19.2.23. Wszelkie zmiany modeli i metod wyceny składników lokat Subfunduszu będą publikowane w sprawozdaniach finansowych Subfunduszu przez dwa kolejne lata obrotowe.
3.19.2.24. Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.

3.20. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Fundusz

3.20.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa regulują przepisy Statutu – § 18g.

3.20.2. Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu WKC:
a) wysokość wskaźnika – za rok 2022:

- dla Jednostki Uczestnictwa typu A: 2,44%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu A1: 1,33%
- dla Jednostki Uczestnictwa typu E: 2,45%
- dla Jednostki Uczestnictwa typu I: 2,43%

b) Sposób obliczania wskaźnika:
Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według wzoru:
WKC = Kt/WANt,
gdzie:
WAN – oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii,
K – oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, poniesione przez odpowiednią kategorię Jednostek Uczestnictwa,
t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok.
Różnice w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa opisane zostały w pkt 3.8.a. i 3.20.4. Prospektu.
Podstawę tych różnic stanowi § 18g i § 19 Statutu.
3.20.3. Koszty Subfunduszu niewłączone do wskaźnika WKC – do wskaźnika WKC nie włącza się:
– kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
– odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
– świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
– opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
– wartości świadczeń dodatkowych.
3.20.4. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika
W Subfunduszu Akcji Amerykańskich pobierane są następujące Opłaty Manipulacyjne:
Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 5% wpłacanej kwoty
– Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupywania Jednostek Uczestnictwa
Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 5% wpłacanej kwoty
– Opłata Umorzeniowa –nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B
Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobierana jest Opłata Dystrybucyjna w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.
Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobiera się Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

Jednostki Uczestnictwa kategorii E
- Opłata Dystrybucyjna – opłata nie jest pobierana
- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana

Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Jednostki Uczestnictwa kategorii I – maksymalne stawki określone w Statucie
- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 3% wpłaconej kwoty
- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa
- Opłata za otwarcie rachunku IKE – nie wyższa niż 300 zł (w zależności od wariantu opisanego w §19 Statutu Funduszu)
- Opłata za Konwersję – przy konwersji do Subfunduszu opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – przy zamianie do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl
Towarzystwo pobierze Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE, nie wyższej niż 2% wypłacanej kwoty.

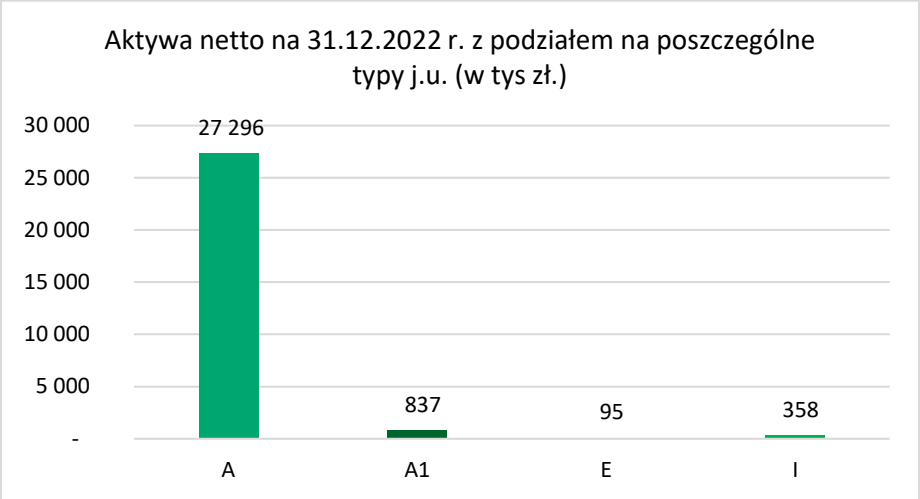
3.20.5. Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszy, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – nie występuje.
3.20.6. Za zarządzanie Subfunduszem pobiera się wynagrodzenie od Aktywów Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa, w maksymalnej wysokości do 2,0% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E i I zbywanych w ramach Subfunduszu. W przypadku kategorii Jednostek

Uczestnictwa A1 Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,99% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

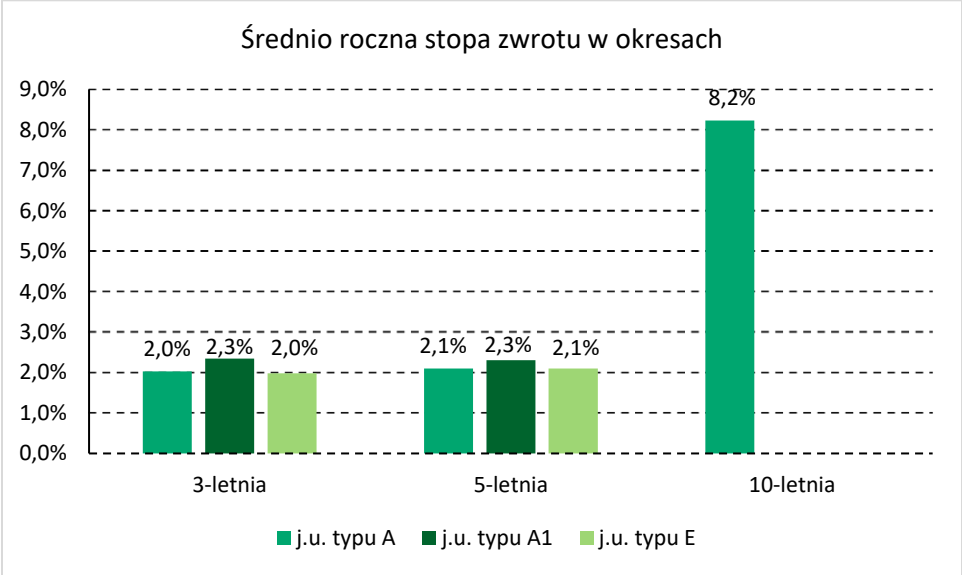
3.20.7. Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

3.21. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym

a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3, 5, 10 lat



c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa

Do dnia 30 maja 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszy była 50% inwestycja w AIG Balanced World Fund, 25% inwestycja w AIG Emerging Markets Bond Fund i 25% inwestycja w AIG Global Emerging Markets Fund.

Od dnia 1 czerwca 2008 r. do 14 lipca 2009 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 45% inwestycja w AIG Balanced World Fund, 22,5% inwestycja w AIG Emerging Markets Bond Fund, 22,5% inwestycja w AIG Global Emerging Markets Fund i 10% USD LIBOR 1-miesięczny – 0,2%.

Od 15 lipca 2009 r. do dnia 14 grudnia 2010 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 90% inwestycja w S&P Goldman Sachs Light Energy Total Return Index i 10% inwestycja w USD LIBOR 1 -miesięczny – 0,2%.

Od dnia 15 grudnia 2010 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 45% inwestycja w Franklin US Opportunities Fund, 45% inwestycja w BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund i 10% inwestycja w USD LIBOR 1 – miesięczny.

Od dnia 28 grudnia 2011 r. do dnia 27 grudnia 2012 r. benchmarkiem dla Subfunduszu jest 45% inwestycja w Franklin US Opportunities Fund, 45% inwestycja w BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund i 10% PLN WIBOR 1 – miesięczny.

Od dnia 28 grudnia 2012 r. do dnia 14 marca 2017 benchmarkiem dla Subfunduszu była 90% S&P500 oraz 10% 1 miesięczny WIBID.

Od dnia 15 marca Subfundusz nie posiada benchmarku.

d) Z uwagi na brak benchmarku Subfunduszu średnie stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru nie są prezentowane.

e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych

wyników w przyszłości.
3.22. W Funduszu nie przewiduje się utworzenia rady inwestorów.

Podrozdział IIIi
ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY AZJATYCKI

(zwany dalej również Subfunduszem)
(wcześniej AIG Subfundusz Zrównoważony Azjatycki, Amplico Subfundusz Zrównoważony Azjatycki, MetLife Subfundusz Zrównoważony Azjatycki, Nationale-Nederlanden Subfundusz Zrównoważony Azjatycki)

3.8. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz, w tym:
a) Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu różnych kategorii, jeżeli Fundusz zbywa jednostki różnych kategorii
Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1, B, E oraz I. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania. Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1, zbywane sa wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz. Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania. W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu. Jednostki Uczestnictwa kategorii E zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Rachunku IKZE we wszystkich Subfunduszach. Jednostki Uczestnictwa kategorii I zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Rachunku IKE we wszystkich Subfunduszach. Kategorie Jednostek Uczestnictwa mogą być także zróżnicowane pod względem Minimalnej Wpłaty oraz wysokości opłat obciążających Aktywa Subfunduszu.

W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, zbywanych bezpośrednio przez Fundusz, pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa (kategorii A1) Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat.
Tabela Opłat dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Opłaty związane ze zbywaniem, odkupywaniem i zamianą Jednostek Uczestnictwa kategorii B określone są w Regulaminie Programu Systematycznego Oszczędzania i nie mogą być wyższe niż maksymalna wysokość tych opłat określona w Statucie Funduszu.
Nie jest pobierana opłata związanej ze zbywaniem, odkupywaniem, zamianą i konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii E.

Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

b) Informacja, że Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich, podlegają dziedziczeniu, mogą być przedmiotem zastawu
Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z Jednostek Uczestnictwa kategorii I i E traktowane jest jako zwrot. Ustanowienie zastawu na Jednostkach Uczestnictwa staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy lub zastawnika, odpowiedniego zapisu w Rejestrze Uczestników Funduszu, po przedstawieniu Towarzystwu umowy zastawu, z uwzględnieniem przepisów Ustawy oraz przepisów dotyczących zastawu rejestrowego i zastawu skarbowego.
3.9. Zwięzłe określenie praw Uczestników Funduszu
Uczestnik Funduszu ma prawo w szczególności do:

a) nabywania Jednostek Uczestnictwa,
b) żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
c) zamiany/konwersji Jednostek Uczestnictwa,
d) ustanawiania zastawu na Jednostkach Uczestnictwa,
e) ustanawiania pełnomocnika,
f) otrzymania potwierdzenia dokonanego zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
g) otrzymania środków pieniężnych należnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
h) żądania doręczenia prospektu informacyjnego,
i) udziału w Zgromadzeniu Uczestników.

3.10. Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Zapisy na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odbyły się na zasadach określonych w art. 15 ust. 5 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.) oraz § 2 ust. 7-9 Statutu Funduszu, tzn. Towarzystwo dokonało zapisu na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy w łącznej kwocie 4.800.000 (słownie: cztery miliony osiemset tysięcy) złotych w terminie 14 (słownie: czternastu) dni od dnia doręczenia Towarzystwu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na utworzenie Funduszu. Z wpłat do Funduszu w ramach zapisów Towarzystwo stworzyło portfele inwestycyjne Subfunduszy. Wysokość wpłat na Jednostki Uczestnictwa każdego z Subfunduszy wyniosła 400.000 złotych (słownie: czterysta tysięcy złotych).

3.11. Sposób i szczegółowe warunki

3.11.1. Zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny.

Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa. Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze otwarcia rachunku w Funduszu z zastrzeżeniem zdania następnego. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz, pod warunkiem złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 przez Fundusz w ramach Subfunduszu Minimalna Wpłata wynosi 500 (słownie: pięćset) złotych. Każda następna wpłata nie może być niższa niż 250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) złotych. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych minimalna Wpłata Początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o uczestnictwo w danym Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy Zagranicznych kategorii B Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto) złotych.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E oraz I Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o prowadzenie Rachunku IKZE lub umowie o prowadzenie Rachunku IKE. Kwoty Minimalnych Wpłat początkowych i wpłat następnych nie mogą być wyższe od kwot wyżej wymienionych wpłat dokonywanych przez Inwestorów i Uczestników poza tymi programami. Wpłaty dokonywane na Rachunek IKZE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, oraz w przypadku osoby, która złoży oświadczenie, że prowadzi pozarolniczą działalność, limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1a ww. ustawy. Osoba, która zawarła z Funduszem umowę o prowadzenie Rachunku IKZE zobowiązana jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach mających wpływ na wysokość przysługującego jej limitu wpłat na IKZE.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu następuje poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu a następnie dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem. właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, zgodnie ze złożonym zleceniem, albo poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem posiadania przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu otwartego rachunku w Funduszu. Nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 może nastąpić poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, pod warunkiem wcześniejszego złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.. Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Z zastrzeżeniem nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez

Inwestora. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację

Inwestora lub Uczestnika Funduszu, w szczególności:

- w przypadku osób fizycznych – imię i nazwisko Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres, numer PESEL lub datę urodzenia, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, jak również cechy dokumentu, na podstawie którego stwierdzono tożsamość osoby;
- w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – nazwę (firmę) Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres siedziby, numer REGON, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze.

Fundusz żąda przedłożenia oryginałów lub złożenia kopii (w tym kopii poświadczonych notarialnie) dokumentów potwierdzających dane identyfikujące Inwestora i Uczestnika Funduszu, a w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – dokumentów potwierdzających umocowanie do ich reprezentacji.

W przypadku dokumentów sporządzonych poza granicą Rzeczpospolitej Polskiej należy przedłożyć Funduszowi następujące dokumenty:

- albo, z wyłączeniem dokumentów tożsamości, przysięgłego tłumaczenia przedłożonych dokumentów na język polski lub ich uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym te dokumenty zostały sporządzone, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi,
- albo kopie dokumentów sporządzonych poza terytorium Rzeczpospolitej Polskiej w języku angielskim, lub też przetłumaczone na język angielski i poświadczone za zgodność z oryginałem przez uprawniony podmiot państwa, w którym zostały przetłumaczone. Dokumenty dostarczone zgodnie z brzmieniem zdania poprzedzającego będą przyjęte przez Fundusz, jeżeli zostały sporządzone nie później niż na 2 miesiące przed datą ich przedłożenia Funduszowi.

Wybór rodzaju dostarczanych dokumentów należeć będzie do Uczestnika Funduszu, w przypadku, gdy Uczestnik Funduszu nie dokona wyboru formy w jakiej zamierza dostarczyć dokumenty, niniejsze uprawnienie przysługiwać będą Funduszowi, jednakże w razie wątpliwości co do brzmienia przedłożonego dokumentu, Fundusz będzie uprawniony do żądania przedłożenia tłumaczenia takiego dokumentu.

Uczestnik Funduszu zobowiązany jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach danych podlegających wpisowi do Rejestru, w szczególności adresu korespondencyjnego oraz danych dotyczących zasad i sposobu reprezentacji Uczestnika.

W przypadku składania zleceń za pośrednictwem następujących dystrybutorów: mBank S.A, Uczestnik zobowiązany jest do dodatkowego powiadomienia dystrybutora o zmianie adresu korespondencyjnego.

Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu/wpłaty gotówkowej na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu /wpłaty gotówkowej danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację, w szczególności: imię i nazwisko lub nazwę (firmę) Uczestnika Funduszu, numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, numer PESEL lub datę urodzenia, nazwę dystrybutora. Za datę dokonania wpłaty i złożenia zlecenia uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Funduszu.

W związku z wymogiem sformułowanym w art. 46 Ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2018 r., poz. 723 tekst jedn.) przy przyjmowaniu pierwszego zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa Fundusz lub Dystrybutor odbierać będzie od Inwestorów oświadczenie w formie pisemnej lub dokumentowej o posiadaniu statusu osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne, członkiem rodziny osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne lub osobą znaną jako bliski współpracownik osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne w rozumieniu ww. ustawy zwanych dalej łącznie jako „PEP”. Oświadczenie składane jest pod rygorem odpowiedzialności karnej za podanie danych niezgodnych ze stanem faktycznym. Inwestor jest obowiązany do zawarcia w oświadczeniu klauzuli następującej treści: "Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za

złożenie fałszywego oświadczenia.". Klauzula ta zastępuje pouczenie o odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia. W przypadku oświadczenia Inwestora o posiadaniu statusu PEP otwarcie rejestru w Funduszu nastąpi po uprzednim wyrażeniu zgody przez Zarząd Towarzystwa. W związku z powyższym Towarzystwo informuje, że skutkować to może opóźnieniem lub odmową otwarcia rejestru i zbycia jednostek uczestnictwa Inwestorowi. Jednocześnie zobowiązuje się Uczestników do niezwłocznego poinformowania Towarzystwa na piśmie o zajęciu lub zaprzestaniu zajmowania eksponowanego stanowiska politycznego w rozumieniu ww. ustawy.
W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii E oraz I zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie, przy czym zasady nabycia tych Jednostek Uczestnictwa nie mogą być mniej korzystne dla Uczestnika Funduszu niż zasady dotyczące nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A.
Jednostki Uczestnictwa nabywane są w chwili wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych za dokonaną wpłatę. Fundusz dołoży starań aby nabycie nastąpiło w Dniu Wyceny, przypadającym po dniu w którym Agent Transferowy otrzymał informację o uznaniu rachunku bankowego Funduszu związanego z Subfunduszem wpłatą dokonaną zgodnie z treścią Statutu Funduszu na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Nabycie powinno nastąpić nie później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i wpływu wpłaty na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Nabywca Jednostek Uczestnictwa nabywa liczbę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, odpowiadającą ilorazowi kwoty powierzonych środków i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny. Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.

3.11.2. Odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Prospekcie. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Funduszu u Dystrybutora - z zastrzeżeniem nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 lub w Funduszu. Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz kategorii B z danego Rachunku Uczestnika w Subfunduszu wynosi 250 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Uczestnikiem Funduszu określa inną wartość. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarzane z mocy prawa. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa z chwilą wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Odkupienie następuje w Dniu Wyceny, przypadającym po dniu w którym Agent Transferowy otrzymał informację o zleceniu odkupienia. Z zastrzeżeniem przypadków, o których mowa w Prospekcie, odkupienie nie może nastąpić później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od złożenia zlecenia odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia odkupienia. Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa, odkupienia takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należny podatek oraz Opłatę Umorzeniową lub odkupienia wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.
W przypadku, gdy liczba Jednostek Uczestnictwa określona w zleceniu odkupienia jest większa od aktualnego salda Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub kwota określona w zleceniu odkupienia jest wyższa niż możliwa do uzyskania w wyniku odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub też w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Uczestnik posiadałby mniej niż jedną Jednostkę Uczestnictwa nieobjętą blokadą, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą.
Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
Nie pobiera się Opłaty Dystrybucyjnej od jednorazowego nabycia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu i danej kategorii do wysokości kwoty, otrzymanej za ostatnie dokonane jednorazowe odkupienie Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii (reinwestycja). Zwolnienie niniejsze przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym, pod warunkiem, że okres pomiędzy Dniem Wyceny, w którym odkupiono uprzednio nabyte Jednostki Uczestnictwa a dniem złożenia zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa nie przekracza 180 dni kalendarzowych.
Korzystanie z tego zwolnienia jest uzależnione od złożenia przez uprawnionego stosownego oświadczenia o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa w okresie nieprzekraczającym ostatnich 180 dni kalendarzowych.
Warunkiem uznania nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji jest złożenie zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa z wyraźną adnotacją „reinwestycja".
Zlecenia otrzymane przez Agenta Transferowego z tą samą datą wyceny realizowane są w następującej kolejności:
- nabycie Jednostek Uczestnictwa,
- konwersja/zamiana Jednostek Uczestnictwa,
- odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

przy czym dyspozycje blokady Jednostek Uczestnictwa oraz odwołania pełnomocnictwa realizowane będą w pierwszej kolejności niezwłocznie po ich otrzymaniu przez Agenta Transferowego.

3.11.3. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez pełnomocników

a) na rzecz osób fizycznych posiadających pełną zdolność do czynności prawnych

Osoby fizyczne mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa oraz wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu osobiście lub przez pełnomocników. Do pełnomocników wymogi, o których mowa w 3.11.1- 3.11.2 stosuje się odpowiednio.
Pełnomocnikiem Uczestnika Funduszu może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna. Pełnomocnictwo nie może upoważniać do udzielania dalszych pełnomocnictw, z wyjątkiem pełnomocnictwa udzielonego osobie prawnej.
Uczestnik Funduszu może posiadać nie więcej niż 2 pełnomocników jednocześnie, chyba że Uczestnik jest osobą prawną, umowa lub regulamin dotyczący danego Programu Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego, Rachunki iKE lub Rachunku IKZE stanowi inaczej.
Pełnomocnictwo winno być udzielone, zmienione i odwołane w formie pisemnej w obecności pracownika Towarzystwa, przedstawiciela Towarzystwa, pracownika Dystrybutora lub z podpisem poświadczonym notarialnie. W przypadku dokonania czynności udzielenia pełnomocnictwa za granicą, Pełnomocnik Uczestnika Funduszu przedłoży odpis pełnomocnictwa w języku angielskim. W uzasadnionych przypadkach Fundusz może zażądać przysięgłego tłumaczenia przedłożonego dokumentu na język polski i jego uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym ten dokument został sporządzony, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi. Odwołanie pełnomocnictwa możliwe jest również poprzez złożenie dyspozycji telefonicznej, pod warunkiem podpisania przez Uczestnika Umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu.
Udzielenie, zmiana, odwołanie lub wygaśnięcie pełnomocnictwa jest skuteczne w stosunku do Funduszu z chwilą otrzymania właściwej informacji przez Agenta Transferowego.
Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z realizacji zleceń złożonych przez osobę, której pełnomocnictwo wygasło, zostało zmienione lub odwołane, jeżeli Agent Transferowy nie został o tym wygaśnięciu, zmianie lub odwołaniu należycie powiadomiony.
Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za bezpośrednie lub pośrednie skutki złożenia sprzecznych zleceń przez Uczestnika i jego pełnomocnika.

b) na rzecz osób fizycznych posiadających ograniczoną zdolność do czynności prawnych

W przypadku osoby fizycznej posiadającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych (małoletni, który ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona częściowo) wykonywanie czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu powinno być dokonywane za zgodą przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego na podstawie zezwolenia udzielonego prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

c) na rzecz osób fizycznych nieposiadających zdolności do czynności prawnych

Osoba fizyczna nieposiadająca zdolności do czynności prawnych (małoletni, który nie ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona całkowicie) może wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu wyłącznie przez przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego za zezwoleniem udzielonym prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

3.11.4. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa przez małżonków

Osoby fizyczne pozostające w związku małżeńskim oraz mające wspólność majątkową małżeńską mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa wspólnie. W tym przypadku jednostki zostaną zapisane na Wspólny Rachunek Małżeński. Otwarcie Wspólnego Rachunku Małżeńskiego następuje po złożeniu przez małżonków oświadczenia, że:

a) pozostają we wspólności majątkowej małżeńskiej;

b) wyrażają zgodę na składanie przez każdego z nich bez ograniczeń zleceń związanych z uczestnictwem w Funduszu, łącznie z żądaniem odkupienia przez Fundusz całego salda Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim;

c) przyjmują do wiadomości, że Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki zleceń złożonych przez małżonków i ewentualnych pełnomocników, będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich, a w przypadku zbiegu zleceń Fundusz będzie je realizował w kolejności wynikającej z zasad ogólnych;

d) zobowiązują się do natychmiastowego pisemnego zawiadomienia Funduszu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską o ustaniu wspólności majątkowej i jednoczesnego dostarczenia potwierdzonej kopii stosownego postanowienia sądu, bądź potwierdzonej kopii stosownej umowy w formie aktu notarialnego.

W przypadku ustania wspólności majątkowej małżeńskiej Fundusz, po otrzymaniu dokumentów zaświadczających o ustaniu wspólności majątkowej małżeńskiej, wykonuje dyspozycje dotyczące Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim stosownie do tych dokumentów.

3.11.5. Składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu

Uczestnik Funduszu ma prawo składać zlecenia nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, za pomocą telefonu i internetu, pod warunkiem zawarcia z Dystrybutorem umowy o składanie zleceń przez telefon lub za pomocą internetu. Przez zawarcie umowy rozumie się również pisemne oświadczenie Uczestnika o doręczeniu, zapoznaniu się i wyrażeniu zgody na treść odpowiednich regulaminów składania zleceń przez telefon i za pomocą internetu.

Umowa (regulamin), o której mowa powyżej, określa wszystkie warunki, w szczególności warunki i zasady składania zleceń za pomocą telefonu i internetu. Działając w porozumieniu z Towarzystwem Dystrybutor zastrzega sobie prawo wypowiedzenia umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu lub internetu, w przypadku, gdy częstotliwość i charakter składanych zleceń przez Uczestnika może godzić w interesy pozostałych Uczestników danego Funduszu, gdy działania Uczestnika będą nosiły charakter spekulacyjny. Działanie Towarzystwa i Dystrybutorem wynika z potrzeby zapewnienia najlepszej ochrony interesów wszystkich Uczestników Funduszu.

Zlecenia składane za pomocą telefonu lub internetu przyjmowane są przez Fundusz lub przez Dystrybutora, który na podstawie umowy z Funduszem podjął się przyjmowania takich zleceń i który posiada stosowne zezwolenie KNF do przyjmowania takich zleceń.

3.11.6. Konwersja Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego oraz wysokość opłat z tym związanych

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać konwersji Jednostek Uczestnictwa do subfunduszu Rockbridge Neo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu inwestycyjnym. Zlecenie Konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.

Konwersja

Zlecenie Konwersji jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO. Konwersji dokonuje się przez umorzenie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu funduszu inwestycyjnego (fundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO (funduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z odkupienia Jednostek Uczestnictwa (funduszu źródłowego). Zlecenie Konwersji jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (funduszu źródłowego) wpłyną na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa subfunduszu (funduszu docelowego) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, konwersja następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu konwersji. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia konwersji a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Konwersja może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dokonanie konwersji podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Konwersję

Stała Opłata za Konwersję jest pobierana w funduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Konwersję. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Konwersję.

b) zmiennej Opłaty za Konwersję

Zmienna Opłata za Konwersję jest równa iloczynowi kwoty konwersji i stawki zmiennej Opłaty za Konwersję. Zmienna Opłata za Konwersję pobierana jest w subfunduszu funduszu inwestycyjnego, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Konwersję stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu docelowego i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu źródłowego. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Konwersję wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Konwersję

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszach funduszu źródłowego i docelowego, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Konwersję, jest wartość aktywów netto subfunduszu funduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu funduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Konwersję

Uczestnicy Funduszu dokonujący konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu funduszu inwestycyjnego na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu Rockbridge Neo FIO o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Konwersję od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.
Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Inwestowania.

3.11.7. Wypłaty kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wypłat dochodów Funduszu
Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po dniu wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.
3.11.8. Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych – w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami
Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (Zamiana). Zlecenie Zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.
Zamiana
Zlecenie Zamiany jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w innym subfunduszu wydzielonym w ramach tego samego funduszu inwestycyjnego. Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu (subfunduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Zlecenie Zamiany jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz źródłowy) wpłyną na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz docelowy) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, zamiana następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu zamiany. Okres pomiędzy złożeniem Zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:
a) **stałej Opłaty za Zamianę**
Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu źródłowym, przed
obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Zamianę.
b) **zmiennej Opłaty za Zamianę**
Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.
Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.
Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę
Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.
Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę
Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.
Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 i jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Oszczędzania.

3.11.9. Spełnienia świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu
Zgodnie z art. 64 Ustawy Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników Funduszu 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.
Zgodnie z art. 33 ust. 3 Ustawy za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, banku krajowego, krajowego oddziału instytucji kredytowej uprawnionego do wykonywania działalności w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub podmiotu, o którym mowa w art. 32 ust. 2 (innego niż podmiot prowadzący działalność maklerską, bank krajowy oraz krajowy oddział instytucji kredytowej), odpowiadają solidarnie towarzystwo i ten podmiot, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które ten podmiot nie ponosi odpowiedzialności. Odpowiedzialność powyższa nie może być wyłączona, ograniczona lub w inny sposób zmieniona w drodze umowy. Umowy wyłączające odpowiedzialność są nieważne.
W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia opóźnionego jest wyższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Towarzystwo nabędzie Uczestnikowi dodatkowe Jednostki Uczestnictwa w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabyłby w dniu, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabył w wyniku opóźnionej realizacji zlecenia.
Nabycie powyższej liczby Jednostek Uczestnictwa zostanie wykonane po bieżącej wartości Jednostki Uczestnictwa bez pobrania opłaty manipulacyjnej.
W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia jest niższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Agent Transferowy oblicza kwotę należnego Uczestnikowi świadczenia z tytułu nieterminowej realizacji zlecenia odkupienia, które po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy zostaje przekazane na rachunek Uczestnika zgodnie z instrukcjami płatniczymi zawartymi w przetworzonym zleceniu odkupienia.

Świadczenie jest równe różnicy pomiędzy wartością zlecenia odkupienia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a wartością zlecenia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia opóźnionego przetworzenia zlecenia.
W przypadku każdego rodzaju zlecenia, w uzasadnionych przypadkach, jeżeli wysokość straty Uczestnika będzie niższa niż 100 zł lub równowartości 100 zł, wyrównanie straty Uczestnikowi może nastąpić poprzez wypłatę należnego świadczenia w gotówce, po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy, zgodnie z ostatnimi instrukcjami płatniczymi.
Przedstawione powyżej zasady będą stosowane pod warunkiem braku winy Uczestnika w opóźnieniu realizacji zlecenia nabycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, niedochowania należytej staranności przez Towarzystwo lub podmiot, za który Towarzystwo ponosi odpowiedzialność.
Przedstawione zasady nie będą stosowane, w przypadku gdy opóźnienie w realizacji zlecenia powstało z winy banku krajowego, instytucji kredytowej lub innych podmiotów, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
W takich przypadkach Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego, aby świadczenie należne z tytułu nieterminowej realizacji zleceń było spełnione w sposób najbardziej podobny do przedstawionych powyżej zasad.
W przypadku błędnej wyceny aktywów Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego aby liczba Jednostek Uczestnictwa na Rejestrze była taka, jakby zlecenie nabycia zostało zrealizowane po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. W przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo podejmie działania aby Uczestnik uzyskał taką kwotę, jakby zlecenie zostało rozliczone po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa.

3.11.10. Potwierdzenia zbycia, odkupienia, zamiany lub konwersji Jednostek Uczestnictwa

Po realizacji zlecenia zmieniającego stan Jednostek Uczestnictwa w Rejestrze Uczestników, Fundusz sporządza i niezwłocznie doręcza Uczestnikowi potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, które zawiera w szczególności:
a) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu;
b) numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze;
c) nazwę Funduszu i Subfunduszu;
d) datę zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
e) liczbę i kategorię zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz ich wartość;
f) liczbę Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwa i ich wartość;
g) podstawę opodatkowania i wysokość pobranego podatku w przypadku, gdy odkupienie wiąże ze sobą obowiązek Funduszu w zakresie pobrania należnego podatku.
Jeżeli Uczestnik wyrazi zgodę Fundusz może przekazywać potwierdzenia w innych terminach.

3.12. Wskazanie okoliczności, w których Fundusz może zawiesić zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

a) Okoliczności zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. Za zgodą i na warunkach określonych przez KNF zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszone na okres od dwóch tygodni do dwóch miesięcy

b) Okoliczności zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w każdym z Subfunduszy oddzielnie, na okres nie dłuższy niż dwa tygodnie, jeżeli:
- w okresie ostatnich dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu oraz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10 % Aktywów danego Subfunduszu, albo
- nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.

W przypadku, o którym mowa powyżej, za zgodą i na warunkach określonych przez KNF:
- odkupywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu może zostać zawieszone na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy;
- Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w danym Subfunduszu, w ratach, w okresie nieprzekraczającym sześciu miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu.

3.13. Określenie rynków na jakich zbywane są Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

3.14. Zasady polityki inwestycyjnej Rockbridge Neo Subfunduszu Zrównoważonego Azjatyckiego

Ze względu na fakt, iż głównym przedmiotem lokat Subfunduszu są Jednostki Uczestnictwa:

- subfunduszy PineBridge Global Funds (PineBridge Funds) zarządzanego przez PineBridge Investments Ireland Limited w postaci PineBridge Asia ex Japan Equity Fund, PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund i PineBridge Global Bond Fund,
- subfunduszy Franklin Templeton Investment Funds - funduszu zarządzanego przez Franklin Templeton Investment Management Limited w postaci Templeton Global Bond Fund, Templeton Emerging Markets Bond Fund,

poniżej przedstawiono również informacje na temat zasad polityki inwestycyjnej ww. subfunduszy oraz ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą przez te subfundusze polityką inwestycyjną lub strategią zarządzania.
Celem inwestycyjnym Rockbridge Neo Subfunduszu Zrównoważonego Azjatyckiego jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Środki Subfunduszu docelowo są lokowane w Jednostki Uczestnictwa następujących subfunduszy:
a) do 50% aktywów w PineBridge Asia ex Japan Equity Fund– subfundusz PineBridge Funds;
b) do 30% aktywów w PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund – subfundusz PineBridge Funds;
c) do 30% aktywów w PineBridge Global Bond Fund – subfundusz PineBridge Funds.
d) do 50% aktywów w Templeton Global Bond Fund – subfundusz Franklin Templeton Investment Funds,
e) do 50% aktywów w Templeton Emerging Markets Bond Fund – subfundusz Franklin Templeton Investment Funds.
Do 20 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu jest lokowane w Środki Płynne.

Podstawowe kryteria doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu

Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w Jednostki Uczestnictwa oraz w Środki Płynne będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności:
a) obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,
b) tempa wzrostu gospodarczego,
c) ryzyka kredytowego,
d) płynności poszczególnych klas aktywów,
e) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.
Subfundusz nie będzie lokować powyżej 35% wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez jeden podmiot, za wyjątkiem lokat w PineBridge Asia ex Japan Equity Fund, Templeton Emerging Markets Bond Fund, Templeton Global Bond Fund.
Subfundusz nie odzwierciedla składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.
Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.
Ze względu na specyficzny skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu (modelowo 90% wartości portfela stanowią Jednostki Uczestnictwa subfunduszy PineBridge Asia ex Japan Equity Fund, Templeton Emerging Markets Bond Fund oraz Templeton Global Bond Fund,),, zmienność Wartości Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może być duża.

Fundusz nie stosuje szczególnych technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe.
Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu oraz pod warunkiem, że zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.
W związku z zawieraniem umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, może wystąpić ryzyko określone poniżej w punkcie 3.13.b. i 3.13.c.
Aktywa Subfunduszu nie będą lokowane w papiery wartościowe i wierzytelności Towarzystwa zarządzającego tym Subfunduszem, jego akcjonariuszy oraz podmiotów będących podmiotami dominującymi lub zależnymi w stosunku do Towarzystwa lub jego akcjonariuszy.
Fundusz może zawierać umowy z Depozytariuszem Funduszu, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, jeżeli zawarcia takich umów wymaga interes uczestników, a zawarcie umów nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów.

Informacje dotyczące PineBridge Asia ex Japan Equity Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Zrównoważonego Azjatyckiego i struktura inwestycji PineBridge Asia ex Japan Equity Fund

Cel inwestycyjny PineBridge Asia ex Japan Equity Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże i średnie spółki i notowane na rynkach Azji Południowo-Wschodniej, Australii i Nowej Zelandii.
Stopą odniesienia funduszu jest MSCI All Country Far East exJapan DTR Net Index. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych i walut w przyjętej stopie odniesienia.
Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez PineBridge Asia ex Japan Equity Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych oraz płynności akcji.
Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych są podejmowane przez PineBridge Asia ex Japan Equity Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych. Dokładne udziały akcji oraz innych lokat Aktywów PineBridge Asia ex Japan Equity Fund są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych.
Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy PineBridge Global Funds, funduszu zarządzanego przez PineBridge Investments Ireland Limited.

Informacje dotyczące PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Zrównoważonego Azjatyckiego i struktura inwestycji PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund

Cel inwestycyjny PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowane przez rządy państw zaliczanych do kategorii rynków wschodzących oraz spółki lub inne podmioty mające w nich siedzibę, posiadające rating długoterminowy wydany przez agencję Standard&Poor's na poziomie co najmniej C (lub porównywalny wydany przez inną renomowaną agencję).
Stopą odniesienia funduszu jest JP Morgan Emerging Markets Bond Index+. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych i walut w przyjętej stopie odniesienia.
Decyzje o doborze lokat są podejmowane przez PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, bieżącego oraz przewidywanego poziomu kursów walutowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych.
Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy PineBridge Global Funds, funduszu zarządzanego przez PineBridge Investments Ireland Limited

Informacje dotyczące PineBridge Global Bond Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Zrównoważonego Azjatyckiego i struktura inwestycji PineBridge Global Bond Fund

Cel inwestycyjny PineBridge Global Bond Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w w szeroko zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym, o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez rządy, międzynarodowe instytucje finansowe oraz spółki lub inne podmioty, posiadające rating długoterminowy wydany przez agencję Standard&Poor's na poziomie co najmniej BBB- (lub porównywalny wydany przez inną renomowaną agencję), z terminami zapadalności wynoszącymi zazwyczaj od trzech do dziesięciu lat.
Stopą odniesienia funduszu jest Bloomberg Barclays Global Aggregate ex Securitised Total Return Index (USD Hedged). Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych i walut w przyjętej stopie odniesienia.
Decyzje o doborze lokat są podejmowane przez PineBridge Global Bond Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, bieżącego oraz przewidywanego poziomu kursów walutowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy PineBridge Global Funds, funduszu zarządzanego przez PineBridge Investments Ireland Limited.

Informacje dotyczące Templeton Global Bond Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Zrównoważonego Azjatyckiego i struktura inwestycji Templeton Global Bond Fund

Zgodnie z prospektem informacyjnym Templeton Global Bond Fund lokuje swoje aktywa w portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez spółki, rządy i agencje rządowe. Fundusz inwestuje globalnie.

Informacje dotyczące Templeton Emerging Markets Bond Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Zrównoważonego Azjatyckiego i struktura inwestycji Templeton Emerging Markets Bond Fund

Zgodnie z prospektem informacyjnym Templeton Emerging Markets Bond Fund lokuje swoje aktywa w portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez rządy, agencje rządowe i spółki z krajów zaliczanych do kategorii rynków wschodzących.

3.15. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem przez PineBridge Asia ex Japan Equity Fund, PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund i PineBridge Global Bond Fund, Templeton Emerging Markets Bond Fund oraz Templeton Global Bond Fund w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym

Ze względu na fakt, iż Subfundusz inwestuje swoje Aktywa w jednostki uczestnictwa PineBridge Asia ex Japan Equity Fund, PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund, PineBridge Global Bond Fund, Templeton Emerging Markets Bond Fund, Templeton Global Bond Fund (dalej subfundusz, subfundusze), ryzyko inwestycyjne Subfunduszu jest tożsame z ryzykiem inwestycyjnym wymienionych subfunduszy z uwzględnieniem wag wynikających ze struktury portfela modelowego.
Subfundusz poprzez proces inwestycyjny i lokowanie Aktywów w określone w Statucie kategorie lokat będzie dążył do zrealizowania celu inwestycyjnego określonego w Statucie, przy czym jednak Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu, a także dodatnich stóp zwrotu z jednostki Uczestnictwa. Inwestycje na rynku kapitałowym obarczone są ryzykiem, które może doprowadzić do wahania (w tym spadku) wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu pozostaje również w związku z horyzontem inwestycyjnym Uczestnika – określonym indywidualnie dla każdego Subfunduszu w określeniu Profilu Inwestora. Skrócenie sugerowanego czasu trwania inwestycji zwiększa ryzyko wpływu krótkoterminowych zmian koniunktury rynkowej na osiągniętą stopę zwrotu. Zakończenie inwestycji przed upływem zaplanowanego horyzontu inwestycyjnego, może spowodować, iż zrealizowana stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu będzie różnić się od oczekiwanego zwrotu z inwestycji (w tym może być od niego niższa).Uczestnik Funduszu powinien mieć na uwadze, że pomimo dokładania najwyższej zawodowej staranności Subfundusz może nie osiągnąć zakładanego zwrotu z inwestycji. Należy mieć również na uwadze następujące ryzyka mogące mieć wpływ na wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu:

a) Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat subfunduszy w dłużne papiery wartościowe,
b) Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen korporacyjnych dłużnych papierów wartościowych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy rządowymi i korporacyjnymi dłużnymi papierami wartościowymi (ryzyko spreadu kredytowego), ryzyko spadku cen dłużnych papierów wartościowych w wyniku obniżenia ratingu emitenta przez agencje ratingowe,
c) Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez subfundusze z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez subfundusze są rozliczane na bazie „dostawa za płatność"),
d) Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,
e) Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,
f) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza Funduszu lub subfundusze,
g) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat subfunduszy i w rezultacie spadku wartości lokat subfunduszy w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat subfunduszu lub rynku,
h) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania, alokacji aktywów lub spadku cen lokat subfunduszy. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez subfundusze, w szczególności transakcje nabycia składników lokat z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu.
i) Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Subfunduszu lub subfunduszy lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz lub subfundusze, połączenie Funduszu z innym funduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Funduszu lub subfunduszy.
j) Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec subfunduszu w sytuacji, kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec subfunduszu,
k) Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z subfunduszy może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywcza środków zainwestowanych w Subfundusz przez Uczestnika,
l) Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu – ryzyko to wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących rynku kapitałowego, w szczególności takich jak opodatkowanie zysków kapitałowych, wpływających na pogorszenie opłacalności inwestowania na tym rynku. Na dzień sporządzenia Prospektu, zgodnie z zapisami Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, podatek przy transakcji Zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami po osiągnięciu dochodu nie będzie pobierany. Jednakże Uczestnik Subfunduszu powinien brać również pod uwagę możliwość wydania przez właściwe organy podatkowe wiążących Fundusz interpretacji co do pobierania podatku od dochodu przy dokonywaniu przez Uczestnika ww. transakcji, co zobliguje Fundusz do działania zgodnego z wytycznymi organów podatkowych,
ł) Ryzyko rozliczenia pomiędzy Subfunduszem a subfunduszem – ryzyko nie wywiązania się lub wywiązania się z opóźnieniem subfunduszu ze zobowiązań wobec Subfunduszu wynikających z nabywania i umarzania jednostek uczestnictwa subfunduszu ,
m) Ryzyko zawieszenia umorzeń jednostek uczestnictwa przez subfundusz na czas określony. Zawieszenie umorzeń przez subfundusz może skutkować przejściową utratą płynności finansowej przez Subfundusz.

3.15.1. Ekspozycja alternatywnego funduszu inwestycyjnego (Funduszu) liczona jest zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji NR 231/2013 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Rozporządzenie) - poprzez obliczenie dźwigni finansowej zarówno metodą brutto jak i metodą zaangażowania opisanymi w niniejszym Rozporządzeniu, odpowiednio w Art. 7 i Art. 8 oraz jego Załącznikach I i II.

3.16. Określenie profilu inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o średnim i długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 3 lata) oraz średniej skłonności do ryzyka.
Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

3.17. Informacje na temat obowiązków podatkowych Funduszu lub jego Uczestników

Charakterystyczną cechą Rockbridge Neo Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Rockbridge Neo Subfunduszu Zrównoważonego Azjatyckiego na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

a) Zasady opodatkowania Funduszu podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Zgodnie z tą ustawą zwalnia się od podatku fundusze inwestycyjne.

b) Zasady opodatkowania osób fizycznych podatkiem dochodowym uregulowane zostały w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych jest dochód. Dochodem ze źródła przychodu jest nadwyżka sumy przychodów z tego źródła nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w danym roku podatkowym.
Źródłami przychodów są kapitały pieniężne. Za przychody z kapitałów pieniężnych uważa się przychody z tytułu udziału w Funduszu. Nie ustala się jednak przychodu z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego. Od dochodów (przychodów) uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z tytułu udziału w Funduszu pobiera się podatek w formie ryczałtu w wysokości 19% uzyskanego dochodu. Zryczałtowany podatek pobiera się po pomniejszaniu przychodu o koszty ich uzyskania. Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych. Dochodu tego nie pomniejsza się o straty z tytułu udziału w funduszach kapitałowych oraz inne straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich. Fundusz nie wypłaca dochodów z tytułu udziału w Funduszu.
Podatek dochodowy od dochodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa wynosi 19% uzyskanego dochodu. Dochodem jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa a sumą wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa.
Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.
Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.
Fundusz pobiera zryczałtowany podatek dochodowy od dokonywanych wypłat z tytułu dochodów z udziału Funduszu lub z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Fundusz dokonuje obliczenia wysokości należnego podatku, potrąca obliczony podatek z kwoty przypadającej do wypłaty z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa oraz odprowadza pobrany podatek do właściwego urzędu skarbowego.
Zasady opodatkowania Rachunki iKE oraz Rachunku IKZE są określone w sposób odrębny w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.
W celu określenia obowiązków podatkowych osób fizycznych, które nie mają miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych treść umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, zawartych przez Rzeczpospolitą Polską z krajami zamieszkania tych osób fizycznych. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem przedstawienia Funduszowi zaświadczenia o miejscu zamieszkania podatnika za granicą, wydanego przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej (certyfikat rezydencji).

Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. W związku z tym może zaistnieć konieczność uiszczania podatku od spadków i darowizn na zasadach uregulowanych w ustawie z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 r., Nr 142, poz. 1514 z późn. zm.).

c) Zasady opodatkowania osób prawnych podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych jest dochód. Dochodem podlegającym opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych jest nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym. Przychodem jest wartość otrzymanych środków w związku z umorzeniem Jednostek Uczestnictwa.

Do przychodów nie zalicza się przychodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego.

Kosztami uzyskania przychodów są wydatki na nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Wydatki te są kosztem uzyskania przychodu przy ustalaniu dochodu ze zbycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.

Dochody z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa zwiększają podstawę opodatkowania. Po ustaleniu podstawy opodatkowania, podatek oblicza się przy zastosowaniu stawki wynoszącej 19% podstawy opodatkowania. W celu określenia obowiązków podatkowych osób prawnych, które nie mają siedziby ani zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych treść odpowiednich umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania.

d) Dodatkowe informacje w sprawie opodatkowania

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Subfunduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa (metoda HIFO).

3.18. Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.30 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

3.19. Metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu

3.19.1. Częstotliwość dokonywania wyceny aktywów

3.19.1.1. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według stanów, odpowiednio, aktywów i zobowiązań Subfunduszu oraz kursów, cen i wartości z dnia bieżącego, z zastrzeżeniem pkt 3.19.2.13 a)

3.19.1.2. Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

3.19.1.3. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl

3.19.1.4. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.30 w Dniu Wyceny.

3.19.1.5. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie na stronie internetowej z podaniem przyczyn opóźnienia.

3.19.2. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów, ustalania Wartości Aktywów Netto Subfunduszu oraz wartości aktywów netto przypadających na Jednostkę Uczestnictwa

3.19.2.1. Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej.

3.19.2.2. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą, w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.

3.19.2.3. Jeżeli operacje walutowe Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, ich wartość należy określić w relacji do euro.

3.19.2.4. 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 odpowiedniej kategorii, wyznaczonej zgodnie z ust. 3.19.2.5.

3.19.2.5. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa odpowiedniej kategorii w określonym Dniu Wyceny, nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie z ust. 3.19.2.4.

3.19.2.6. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.13. lit. c), ust. 3.19.2.15., ust. 3.19.2.16., ust. 3.19.2.18. oraz ust. 3.19.2.19.

Ustalenie wartości godziwej składników lokat notowanych

3.19.2.7. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, a w szczególności: dłużnych papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, wyznacza się według kursów dostępnych o godzinie 23.30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny w następujący sposób:

a) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;

b) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 3.19.2.12., z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;

c) jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z ust. 3.19.2.12.

3.19.2.8. W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.

3.19.2.9. Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego poprzedzającego Dzień Wyceny, pod warunkiem, że Subfundusz może zawierać transakcje na tym rynku.

3.19.2.10. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego zgodnie z kryterium wolumenu obrotu określonym w ust. 3.19.2.9. lub w przypadku identycznego lub wolumenu na kilku aktywnych rynkach, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryteria wyboru rynku głównego:

a) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
b) ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku, lub
c) kolejność wprowadzania do obrotu.
3.19.2.11. Ze względu na politykę inwestycyjną Subfunduszu dopuszczającą inwestowanie na określonych geograficznie rynkach zagranicznych, mając na uwadze konieczność uzyskania wiarygodnej wartości godziwej, określona w ust. 3.19.2.7. godzina została wyznaczona, aby umożliwić zastosowanie do wyceny Jednostek Uczestnictwa kursów zamknięć składników lokat notowanych na tych rynkach.
3.19.2.12. Jeżeli określony w ust. 3.19.2.7. lit. a) ostatni dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku nie odzwierciedla prawidłowo wartości godziwej danego składnika lokat Subfunduszu z przyczyn określonych w ust. 3.19.2.7. lit. b) lub c), to dokonując wyceny tego składnika, uwzględnia się średnią cenę z ofert kupna i sprzedaży instytucji finansowych kwotujących ten składnik lokat Subfunduszu pod warunkiem, iż oferty te zostały zgłoszone w terminie umożliwiającym wycenę odzwierciedlającą wartość godziwą. Niedopuszczalne jest zastosowanie jedynie cen z ofert sprzedaży.
Wyżej wskazanej wyceny dokonuje się na podstawie wskaźników Bloomberg Generic, a w następnej kolejności Bloomberg Fair Value, w przypadku braku tego pierwszego wskaźnika.
W przypadku braku obu wskaźników, wyceny dokonuje się na podstawie średniej z cen transakcji ogłaszanych przez dwie instytucje finansowe mające, według wiedzy Funduszu (działającego w imieniu Subfunduszu), największy udział w obrocie danym składnikiem lokat w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym dokonywana jest wycena.
W przypadku gdy dostępne oferty kupna i sprzedaży oraz ceny transakcji zostały zgłoszone lub zawarte w terminie uniemożliwiającym wycenę składnika lokat Subfunduszu według wartości godziwej, składnik ten wycenia się zgodnie z metodologią wyceny składników określoną dla lokat nienotowanych. Zastosowanie metody wyceny, o której mowa w ust. 3.19.2.13. lit. c), w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych, ma miejsce wyłącznie w sytuacji, gdy brak jest Aktywnego Rynku.
Ustalenie wartości lokat nienotowanych
3.19.2.13. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.15. i 3.19.2.16 w następujący sposób:
a) Jednostek Uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa funduszu ustalonej za dany Dzień Wyceny, ogłoszonej jednak nie później jednak niż do godziny 12:00 w dniu dokonywania wyceny, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Subfunduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą;
b) środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych, które są utrzymywane wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu – według wartości nominalnej z uwzględnieniem odsetek. Przychody odsetkowe od lokat bankowych wycenia się począwszy od dnia zawarcia umowy za pomocą modelu wyceny, a w przypadku terminu zapadalności nie dłuższego niż 92 dni za pomocą metody skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
c) dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności, weksli z zastrzeżeniem 3.19.2.13 f – za pomocą modelu wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych potwierdzonego z Depozytariuszem;.
d) kontraktowe transakcje terminowe będące Niewystandaryzowanymi Instrumentami Pochodnymi, których bazę stanowią kontrakty terminowe notowane na rynkach zorganizowanych, wycenia się zgodnie z zasadami przyjętymi dla instrumentów pochodnych standaryzowanych notowanych na rynku aktywnym;
e) opcji – wycenia się według wartości godziwej, uwzględniając typ opcji (model Blacka-Scholesa), kursy instrumentów bazowych oraz czas pozostały do wykonania opcji;
f) w przypadku aktywów i zobowiązań finansowych nienotowanych na aktywnym rynku, w tym dłużnych papierów wartościowych:
1) o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu,
oraz
2) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji
– wartość wyznacza się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
3.19.2.14. 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, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
3.19.2.15. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.16. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.17. Metody wyceny zastosowane dla aktywów Subfunduszu nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły.
Pozostałe zasady wyceny składników lokat
3.19.2.18. Transakcje reverse repo/ buy-sell back i depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
3.19.2.19. Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych wycenia się, począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
3.19.2.20. 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.
3.19.2.21. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 3.19.2.20. wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania Subfunduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3.19.2.22. Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu,
należy określić w relacji do euro.
3.19.2.23. Wszelkie zmiany modeli i metod wyceny składników lokat Subfunduszu będą publikowane w sprawozdaniach finansowych Subfunduszu przez dwa kolejne lata obrotowe.
3.19.2.24. Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.

3.20. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Fundusz

3.20.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa regulują przepisy Statutu – § 18h.
3.20.2. Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu WKC:
a) wysokość wskaźnika – za rok 2022:

- dla Jednostki Uczestnictwa typu A: 2,82%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu A1: 1,41%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu E: 2,82%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu I: 2,83%

b) Sposób obliczania wskaźnika:
Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według wzoru:

WKC = Kt/WANt,
gdzie:
WAN – oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii,
K – oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, poniesione przez odpowiednią kategorię Jednostek Uczestnictwa,
t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok.
Różnice w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa opisane zostały w pkt 3.8.a. oraz 3.20.4. Prospektu. Podstawę tych różnic stanowi § 18h i § 19 Statutu.
3.20.3. Koszty Subfunduszu niewłączone do wskaźnika WKC – do wskaźnika WKC nie włącza się:
– kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
– odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
– świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
– opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
– wartości świadczeń dodatkowych.
3.20.4. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika
W Subfunduszu Zrównoważonym Azjatyckim pobiera się następujące Opłaty Manipulacyjne:
Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu:
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 5% wpłacanej kwoty
– Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa
Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 5% wpłacanej kwoty
– Opłata Umorzeniowa –nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B
Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobierana jest Opłata Dystrybucyjna w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.
Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobiera się Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.
Jednostki Uczestnictwa kategorii E
- Opłata Dystrybucyjna – opłata nie jest pobierana
- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana

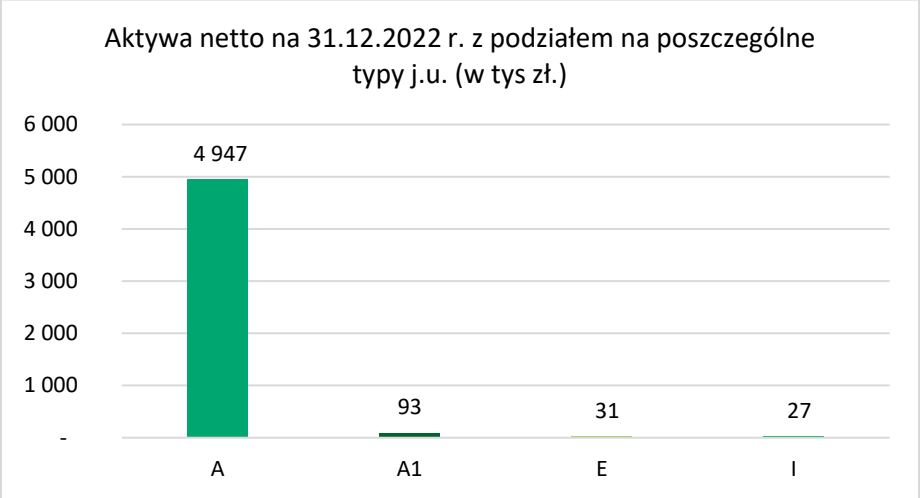
Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.
Jednostki Uczestnictwa kategorii I – maksymalne stawki określone w Statucie
- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 3% wpłaconej kwoty
- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa
- Opłata za otwarcie rachunku IKE – nie wyższa niż 300 zł (w zależności od wariantu opisanego w §19 Statutu Funduszu)
- Opłata za Konwersję – przy konwersji do Subfunduszu opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – przy zamianie do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

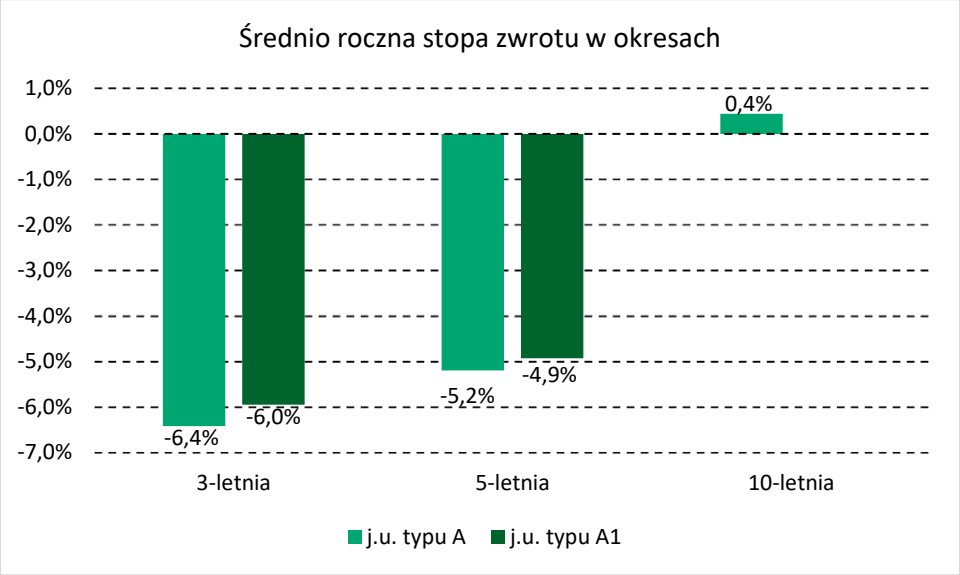
Towarzystwo pobierze Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE, nie wyższej niż 2% wypłacanej kwoty

3.20.5. Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszy, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – nie występuje.
3.20.6. Za zarządzanie Subfunduszem pobiera się wynagrodzenie od Aktywów Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa, w maksymalnej wysokości do 2,0% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E i I zbywanych w ramach Subfunduszu. W przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A1 Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,99% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

3.20.7. Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.
3.21. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym
a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3, 5, 10 lat



c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa
Do dnia 30 maja 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 50% inwestycja w AIG South East Asia Fund, 25% inwestycja w AIG Emerging Markets Bond Fund i 25% inwestycja w AIG Global Bond Fund.
Od dnia 1 czerwca 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 45% inwestycja w PineBridge Southeast Asia Equity Fund, 22,5% inwestycja w PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund, 22,5% inwestycja w PineBridge Global Bond Fund i 10% USD LIBOR 1-miesięczny – 0,2%.
Od dnia 28 grudnia 2011 r. do 27 grudnia 2012 r. benchmarkiem dla Subfunduszu jest 45% inwestycja w PineBridge Southeast Asia Equity Fund, 22,5% inwestycja w Templeton Emerging Markets Bond Fund, 22,5% inwestycja wTempleton Global Bond Fund oraz 10% PLN WIBOR 1 - miesięczny
Od dnia 28 grudnia 2012 r. do dnia 14 marca 2017 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 45% inwestycja w PineBridge Southeast Asia Equity Fund (obecna nazwa: PineBridge Asia ex Japan Equity Fund), 22,5% inwestycja w Templeton Emerging Markets Bond Fund, 22,5% inwestycja w Templeton Global Bond Fund oraz 10% PLN WIBID 1 miesięczny..
Od dnia 15 marca 2017 r. Subfundusz nie posiada benchmarku.
d) Z uwagi na brak benchmarku Subfunduszu średnie stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru nie są prezentowane.
e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.
3.22. W Funduszu nie przewiduje się utworzenia rady inwestorów.

Podrozdział IIIj
ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI RYNKÓW ROZWINIĘTYCH

(zwany dalej również Subfunduszem)
(wcześniej AIG Subfundusz Akcji Światowych, AIG Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek Europejskich, Amplico Subfundusz Małych i Średnich Spółek Europejskich, Amplico Subfundusz Akcji Europejskich, Amplico Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych, MetLife Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych, Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych)

3.8. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz, w tym:
a) Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu różnych kategorii, jeżeli Fundusz zbywa jednostki różnych kategorii
Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1, B, E oraz I. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania. Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1, zbywane sa wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania. W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu. Jednostki Uczestnictwa kategorii E zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Rachunku IKZE we wszystkich Subfunduszach. Jednostki Uczestnictwa kategorii I zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Rachunku IKE we wszystkich Subfunduszach. Kategorie Jednostek Uczestnictwa mogą być także zróżnicowane pod względem Minimalnej Wpłaty oraz wysokości opłat obciążających Aktywa Subfunduszu.

W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, zbywanych bezpośrednio przez Fundusz, pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa (kategorii A1) Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat.
Tabela Opłat dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Opłaty związane ze zbywaniem, odkupywaniem i zamianą Jednostek Uczestnictwa kategorii B określone są w Regulaminie Programu Systematycznego Oszczędzania i nie mogą być wyższe niż maksymalna wysokość tych opłat określona w Statucie Funduszu.
Nie jest pobierana opłata związana ze zbywaniem, odkupywaniem, zamianą i konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii E.

Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

b) Informacja, że Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich, podlegają dziedziczeniu, mogą być przedmiotem zastawu
Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z Jednostek Uczestnictwa kategorii I i E traktowane jest jako zwrot. Ustanowienie zastawu na Jednostkach Uczestnictwa staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy lub zastawnika, odpowiedniego zapisu w Rejestrze Uczestników Funduszu, po przedstawieniu Towarzystwu umowy zastawu, z uwzględnieniem przepisów Ustawy oraz przepisów dotyczących zastawu rejestrowego i zastawu skarbowego.
3.9. Zwięzłe określenie praw Uczestników Funduszu
Uczestnik Funduszu ma prawo w szczególności do:

a) nabywania Jednostek Uczestnictwa,
b) żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
c) zamiany/konwersji Jednostek Uczestnictwa,
d) ustanawiania zastawu na Jednostkach Uczestnictwa,
e) ustanawiania pełnomocnika,
f) otrzymania potwierdzenia dokonanego zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,

g) otrzymania środków pieniężnych należnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
h) żądania doręczenia prospektu informacyjnego,
i) udziału w Zgromadzeniu Uczestników.

3.10. Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Zapisy na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odbyły się na zasadach określonych w art. 15 ust. 5 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.) oraz § 2 ust. 7-9 Statutu Funduszu, tzn. Towarzystwo dokonało zapisu na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy w łącznej kwocie 4.800.000 (słownie: cztery miliony osiemset tysięcy) złotych w terminie 14 (słownie: czternastu) dni od dnia doręczenia Towarzystwu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na utworzenie Funduszu. Z wpłat do Funduszu w ramach zapisów Towarzystwo stworzyło portfele inwestycyjne Subfunduszy. Wysokość wpłat na Jednostki Uczestnictwa każdego z Subfunduszy wyniosła 400.000 złotych (słownie: czterysta tysięcy złotych).

3.11. Sposób i szczegółowe warunki

3.11.1. Zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny.

Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa. Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze otwarcia rachunku w Funduszu z zastrzeżeniem zdania następnego. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz, pod warunkiem złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 przez Fundusz w ramach Subfunduszu Minimalna Wpłata wynosi 500 (słownie: pięćset) złotych. Każda następna wpłata nie może być niższa niż 250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) złotych. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych minimalna Wpłata Początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o uczestnictwo w danym Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy Zagranicznych kategorii B Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto).

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E oraz I Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o prowadzenie Rachunku IKZE lub umowie o prowadzenie Rachunku IKE. Kwoty Minimalnych Wpłat początkowych i wpłat następnych nie mogą być wyższe od kwot wyżej wymienionych wpłat dokonywanych przez Inwestorów i Uczestników poza tymi programami. Wpłaty dokonywane na Rachunek IKZE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, oraz w przypadku osoby, która złoży oświadczenie, że prowadzi pozarolniczą działalność, limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1a ww. ustawy. Osoba, która zawarła z Funduszem umowę o prowadzenie Rachunku IKZE zobowiązana jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach mających wpływ na wysokość przysługującego jej limitu wpłat na IKZE.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu następuje poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu a następnie dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem. właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, zgodnie ze złożonym zleceniem, albo poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem posiadania przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu otwartego rachunku w Funduszu. Nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 może nastąpić poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, pod warunkiem wcześniejszego złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.. Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Z zastrzeżeniem nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez

Inwestora. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację

Inwestora lub Uczestnika Funduszu, w szczególności:

- w przypadku osób fizycznych – imię i nazwisko Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres, numer PESEL lub datę urodzenia, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, jak również cechy dokumentu, na podstawie którego stwierdzono tożsamość osoby;
- w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – nazwę (firmę) Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres siedziby, numer REGON, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze.

Fundusz żąda przedłożenia oryginałów lub złożenia kopii (w tym kopii poświadczonych notarialnie) dokumentów potwierdzających dane identyfikujące Inwestora i Uczestnika Funduszu, a w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – dokumentów potwierdzających umocowanie do ich reprezentacji.

W przypadku dokumentów sporządzonych poza granicą Rzeczpospolitej Polskiej należy przedłożyć Funduszowi następujące dokumenty:

- albo, z wyłączeniem dokumentów tożsamości, przysięgłego tłumaczenia przedłożonych dokumentów na język polski lub ich uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym te dokumenty zostały sporządzone, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi,
- albo kopie dokumentów sporządzonych poza terytorium Rzeczpospolitej Polskiej w języku angielskim, lub też przetłumaczone na język angielski i poświadczone za zgodność z oryginałem przez uprawniony podmiot państwa, w którym zostały przetłumaczone. Dokumenty dostarczone zgodnie z brzmieniem zdania poprzedzającego będą przyjęte przez Fundusz, jeżeli zostały sporządzone nie później niż na 2 miesiące przed datą ich przedłożenia Funduszowi.

Wybór rodzaju dostarczanych dokumentów należeć będzie do Uczestnika Funduszu, w przypadku, gdy Uczestnik Funduszu nie dokona wyboru formy w jakiej zamierza dostarczyć dokumenty, niniejsze uprawnienie przysługiwać będą Funduszowi, jednakże w razie wątpliwości co do brzmienia przedłożonego dokumentu, Fundusz będzie uprawniony do żądania przedłożenia tłumaczenia takiego dokumentu.

Uczestnik Funduszu zobowiązany jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach danych podlegających wpisowi do Rejestru, w szczególności adresu korespondencyjnego oraz danych dotyczących zasad i sposobu reprezentacji Uczestnika.

W przypadku składania zleceń za pośrednictwem następujących dystrybutorów: mBank S.A, Uczestnik zobowiązany jest do dodatkowego powiadomienia dystrybutora o zmianie adresu korespondencyjnego.

Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu/wpłaty gotówkowej na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu /wpłaty gotówkowej danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację, w szczególności: imię i nazwisko lub nazwę (firmę) Uczestnika Funduszu, numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, numer PESEL lub datę urodzenia, nazwę dystrybutora. Za datę dokonania wpłaty i złożenia zlecenia uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Funduszu.

W związku z wymogiem sformułowanym w art. 46 Ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2018 r., poz. 723 tekst jedn.) przy przyjmowaniu pierwszego zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa Fundusz lub Dystrybutor odbierać będzie od Inwestorów oświadczenie w formie pisemnej lub dokumentowej o posiadaniu statusu osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne, członkiem rodziny osoby

zajmującej eksponowane stanowisko polityczne lub osobą znaną jako bliski współpracownik osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne w rozumieniu ww. ustawy zwanych dalej łącznie jako „PEP". Oświadczenie składane jest pod rygorem odpowiedzialności karnej za podanie danych niezgodnych ze stanem faktycznym. Inwestor jest obowiązany do zawarcia w oświadczeniu klauzuli następującej treści: "Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia.". Klauzula ta zastępuje pouczenie o odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia. W przypadku oświadczenia Inwestora o posiadaniu statusu PEP otwarcie rejestru w Funduszu nastąpi po uprzednim wyrażeniu zgody przez Zarząd Towarzystwa. W związku z powyższym Towarzystwo informuje, że skutkować to może opóźnieniem lub odmową otwarcia rejestru i zbycia jednostek uczestnictwa Inwestorowi. Jednocześnie zobowiązuje się Uczestników do niezwłocznego poinformowania Towarzystwa na piśmie o zajęciu lub zaprzestaniu zajmowania eksponowanego stanowiska politycznego w rozumieniu ww. ustawy.
.W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii E oraz I zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie, przy czym zasady nabycia tych Jednostek Uczestnictwa nie mogą być mniej korzystne dla Uczestnika Funduszu niż zasady dotyczące nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A.
Jednostki Uczestnictwa nabywane są w chwili wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych za dokonaną wpłatę. Fundusz dołoży starań aby nabycie nastąpiło w Dniu Wyceny, przypadającym po dniu w którym Agent Transferowy otrzymał informację o uznaniu rachunku bankowego Funduszu związanego z Subfunduszem wpłatą dokonaną zgodnie z treścią Statutu Funduszu na nabycie Jednostek Uczestnictwa... Nabycie powinno nastąpić nie później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i wpływu wpłaty na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Nabywca Jednostek Uczestnictwa nabywa liczbę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, odpowiadającą ilorazowi kwoty powierzonych środków i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny. Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.

3.11.2. Odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Prospekcie. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Funduszu u Dystrybutora - z zastrzeżeniem nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 lub w Funduszu. Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz kategorii B z danego Rachunku Uczestnika w Subfunduszu wynosi 250 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Uczestnikiem Funduszu określa inną wartość. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarzane z mocy prawa. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa z chwilą wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Odkupienie następuje w następnym Dniu Wyceny, przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o zleceniu odkupienia. Z zastrzeżeniem przypadków, o których mowa w Prospekcie, odkupienie nie może nastąpić później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od złożenia zlecenia odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia odkupienia. Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa, odkupienia takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należny podatek oraz Opłatę Umorzeniową lub odkupienia wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.
W przypadku, gdy liczba Jednostek Uczestnictwa określona w zleceniu odkupienia jest większa od aktualnego salda Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub kwota określona w zleceniu odkupienia jest wyższa niż możliwa do uzyskania w wyniku odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub też w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Uczestnik posiadałby mniej niż jedną Jednostkę Uczestnictwa nieobjętą blokadą, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą.
Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
Nie pobiera się Opłaty Dystrybucyjnej od jednorazowego nabycia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu i danej kategorii do wysokości kwoty, otrzymanej za ostatnie dokonane jednorazowe odkupienie Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii (reinwestycja). Zwolnienie niniejsze przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym, pod warunkiem, że okres pomiędzy Dniem Wyceny, w którym odkupiono uprzednio nabyte Jednostki Uczestnictwa a dniem złożenia zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa nie przekracza 180 dni kalendarzowych.
Korzystanie z tego zwolnienia jest uzależnione od złożenia przez uprawnionego stosownego oświadczenia o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa w okresie nieprzekraczającym ostatnich 180 dni kalendarzowych.
Warunkiem uznania nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji jest złożenie zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa z wyraźną adnotacją „reinwestycja".
Zlecenia otrzymane przez Agenta Transferowego z tą samą datą wyceny realizowane są w następującej kolejności:

- nabycie Jednostek Uczestnictwa,
- konwersja/zamiana Jednostek Uczestnictwa,
- odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

przy czym dyspozycje blokady Jednostek Uczestnictwa oraz odwołania pełnomocnictwa realizowane będą w pierwszej kolejności niezwłocznie po ich otrzymaniu przez Agenta Transferowego.

3.11.3. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez pełnomocników

a) na rzecz osób fizycznych posiadających pełną zdolność do czynności prawnych

Osoby fizyczne mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa oraz wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu osobiście lub przez pełnomocników. Do pełnomocników wymogi, o których mowa w 3.11.1- 3.11.2 stosuje się odpowiednio.
Pełnomocnikiem Uczestnika Funduszu może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna. Pełnomocnictwo nie może upoważniać do udzielania dalszych pełnomocnictw, z wyjątkiem pełnomocnictwa udzielonego osobie prawnej.
Uczestnik Funduszu może posiadać nie więcej niż 2 pełnomocników jednocześnie, chyba że Uczestnik jest osobą prawną, umowa lub regulamin dotyczący danego Programu Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego, Rachunku IKE lub Rachunku IKZE stanowi inaczej. Pełnomocnictwo winno być udzielone, zmienione i odwołane w formie pisemnej w obecności pracownika Towarzystwa, przedstawiciela Towarzystwa, pracownika Dystrybutora lub z podpisem poświadczonym notarialnie. W przypadku dokonania czynności udzielenia pełnomocnictwa za granicą, Pełnomocnik Uczestnika Funduszu przedłoży odpis pełnomocnictwa w języku angielskim. W uzasadnionych przypadkach Fundusz może zażądać przysięgłego tłumaczenia przedłożonego dokumentu na język polski i jego uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym ten dokument został sporządzony, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi. Odwołanie pełnomocnictwa możliwe jest również poprzez złożenie dyspozycji telefonicznej, pod warunkiem podpisania przez Uczestnika Umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu.
Udzielenie, zmiana, odwołanie lub wygaśnięcie pełnomocnictwa jest skuteczne w stosunku do Funduszu z chwilą otrzymania właściwej informacji przez Agenta Transferowego.

Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z realizacji zleceń złożonych przez osobę, której pełnomocnictwo wygasło, zostało zmienione lub odwołane, jeżeli Agent Transferowy nie został o tym wygaśnięciu, zmianie lub odwołaniu należycie powiadomiony.
Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za bezpośrednie lub pośrednie skutki złożenia sprzecznych zleceń przez Uczestnika i jego pełnomocnika.

b) na rzecz osób fizycznych posiadających ograniczoną zdolność do czynności prawnych

W przypadku osoby fizycznej posiadającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych (małoletni, który ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona częściowo) wykonywanie czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu powinno być dokonywane za zgodą przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego na podstawie zezwolenia udzielonego prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

c) na rzecz osób fizycznych nieposiadających zdolności do czynności prawnych

Osoba fizyczna nieposiadająca zdolności do czynności prawnych (małoletni, który nie ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona całkowicie) może wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu wyłącznie przez przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego za zezwoleniem udzielonym prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

3.11.4. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez małżonków

Osoby fizyczne pozostające w związku małżeńskim oraz mające wspólność majątkową małżeńską mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa wspólnie. W tym przypadku jednostki zostaną zapisane na Wspólny Rachunek Małżeński. Otwarcie Wspólnego Rachunku Małżeńskiego następuje po złożeniu przez małżonków oświadczenia, że:
a) pozostają we wspólności majątkowej małżeńskiej;
b) wyrażają zgodę na składanie przez każdego z nich bez ograniczeń zleceń związanych z uczestnictwem w Funduszu, łącznie z żądaniem odkupienia przez Fundusz całego salda Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim;
c) przyjmują do wiadomości, że Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki zleceń złożonych przez małżonków i ewentualnych pełnomocników, będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich, a w przypadku zbiegu zleceń Fundusz będzie je realizował w kolejności wynikającej z zasad ogólnych;
d) zobowiązują się do natychmiastowego pisemnego zawiadomienia Funduszu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską o ustaniu wspólności majątkowej
i jednoczesnego dostarczenia potwierdzonej kopii stosownego postanowienia sądu, bądź potwierdzonej kopii stosownej umowy w formie aktu notarialnego.
W przypadku ustania wspólności majątkowej małżeńskiej Fundusz, po otrzymaniu dokumentów zaświadczających o ustaniu
wspólności majątkowej małżeńskiej, wykonuje dyspozycje dotyczące Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na Wspólnym
Rachunku Małżeńskim stosownie do tych dokumentów.

3.11.5. Składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu

Uczestnik Funduszu ma prawo składać zlecenia nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, za pomocą telefonu i internetu, pod warunkiem zawarcia z Dystrybutorem umowy o składanie zleceń przez telefon lub za pomocą internetu. Przez zawarcie umowy rozumie się również pisemne oświadczenie Uczestnika o doręczeniu, zapoznaniu się i wyrażeniu zgody na treść odpowiednich regulaminów składania zleceń przez telefon i za pomocą internetu.
Umowa (regulamin), o której mowa powyżej, określa wszystkie warunki, w szczególności warunki i zasady składania zleceń za pomocą telefonu i internetu. Działając w porozumieniu z Towarzystwem Dystrybutor zastrzega sobie prawo wypowiedzenia umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu lub internetu, w przypadku, gdy częstotliwość i charakter składanych zleceń przez Uczestnika może godzić w interesy pozostałych Uczestników danego Funduszu, gdy działania Uczestnika będą nosiły charakter spekulacyjny. Działanie Towarzystwa i Dystrybutorem wynika z potrzeby zapewnienia najlepszej ochrony interesów wszystkich Uczestników Funduszu.
Zlecenia składane za pomocą telefonu lub internetu przyjmowane są przez Fundusz lub przez Dystrybutora, który na podstawie umowy z Funduszem podjął się przyjmowania takich zleceń i który posiada stosowne zezwolenie KNF do przyjmowania takich zleceń.

3.11.6. Konwersja Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego oraz wysokość opłat z tym związanych

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać konwersji Jednostek Uczestnictwa do subfunduszu Rockbridge Neo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu inwestycyjnym. Zlecenie Konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.

Konwersja

Zlecenie Konwersji jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO. Konwersji dokonuje się przez umorzenie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu funduszu inwestycyjnego (fundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO (funduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z odkupienia Jednostek Uczestnictwa (funduszu źródłowego). Zlecenie Konwersji jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (funduszu źródłowego) wpłyną na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa subfunduszu (funduszu docelowego) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, konwersja następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu konwersji. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia konwersji a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Konwersja może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
Dokonanie konwersji podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Konwersję

Stała Opłata za Konwersję jest pobierana w funduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Konwersję. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Konwersję.

b) zmiennej Opłaty za Konwersję

Zmienna Opłata za Konwersję jest równa iloczynowi kwoty konwersji i stawki zmiennej Opłaty za Konwersję. Zmienna Opłata za Konwersję pobierana jest w subfunduszu funduszu inwestycyjnego, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.
Stawka zmiennej Opłaty za Konwersję stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu docelowego i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu źródłowego. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Konwersję wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Konwersję

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszach funduszu źródłowego i docelowego, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Konwersję, jest wartość aktywów netto subfunduszu funduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach

Uczestnika przed konwersją, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu funduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Konwersję

Uczestnicy Funduszu dokonujący konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu funduszu inwestycyjnego na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu Rockbridge Neo FIO o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Konwersję od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.

Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Inwestowania.

3.11.7. Wypłaty kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wypłat dochodów Funduszu

Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po dniu wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

3.11.8. Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych – w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (Zamiana). Zlecenie Zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.

Zamiana

Zlecenie Zamiany jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w innym subfunduszu wydzielonym w ramach tego samego funduszu inwestycyjnego. Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu (subfunduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Zlecenie Zamiany jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz źródłowy) wpłyną na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz docelowy) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, zamiana następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu zamiany. Okres pomiędzy złożeniem Zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) **stałej Opłaty za Zamianę**

Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Zamianę.

b) **zmiennej Opłaty za Zamianę**

Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii i zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę

Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.

Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 i jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Oszczędzania.

3.11.9. Spełnienia świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu

Zgodnie z art. 64 Ustawy Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników Funduszu 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.

Zgodnie z art. 33 ust. 3 Ustawy za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, banku krajowego, krajowego oddziału instytucji kredytowej uprawnionego do wykonywania działalności w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub podmiotu, o którym mowa w art. 32 ust. 2 (innego niż podmiot prowadzący działalność maklerską, bank krajowy oraz krajowy oddział instytucji kredytowej), odpowiadają solidarnie towarzystwo i ten podmiot, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które ten podmiot nie ponosi odpowiedzialności. Odpowiedzialność powyższa nie może być wyłączona, ograniczona lub w inny sposób zmieniona w drodze umowy. Umowy wyłączające odpowiedzialność są nieważne.

W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia opóźnionego jest wyższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Towarzystwo nabędzie Uczestnikowi dodatkowe Jednostki Uczestnictwa w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabyłby w dniu, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabył w wyniku opóźnionej realizacji zlecenia.

Nabycie powyższej liczby Jednostek Uczestnictwa zostanie wykonane po bieżącej wartości Jednostki Uczestnictwa bez pobrania opłaty manipulacyjnej.

W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia jest niższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Agent Transferowy oblicza kwotę

należnego Uczestnikowi świadczenia z tytułu nieterminowej realizacji zlecenia odkupienia, które po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy zostaje przekazane na rachunek Uczestnika zgodnie z instrukcjami płatniczymi zawartymi w przetworzonym zleceniu odkupienia.
Świadczenie jest równe różnicy pomiędzy wartością zlecenia odkupienia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a wartością zlecenia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia opóźnionego przetworzenia zlecenia.
W przypadku każdego rodzaju zlecenia, w uzasadnionych przypadkach, jeżeli wysokość straty Uczestnika będzie niższa niż 100 zł lub równowartości 100 zł, wyrównanie straty Uczestnikowi może nastąpić poprzez wypłatę należnego świadczenia w gotówce, po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy, zgodnie z ostatnimi instrukcjami płatniczymi.
Przedstawione powyżej zasady będą stosowane pod warunkiem braku winy Uczestnika w opóźnieniu realizacji zlecenia nabycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, niedochowania należytej staranności przez Towarzystwo lub podmiot, za który Towarzystwo ponosi odpowiedzialność.
Przedstawione zasady nie będą stosowane, w przypadku gdy opóźnienie w realizacji zlecenia powstało z winy banku krajowego, instytucji kredytowej lub innych podmiotów, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
W takich przypadkach Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego, aby świadczenie należne z tytułu nieterminowej realizacji zleceń było spełnione w sposób najbardziej podobny do przedstawionych powyżej zasad.
W przypadku błędnej wyceny aktywów Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego aby liczba Jednostek Uczestnictwa na Rejestrze była taka, jakby zlecenie nabycia zostało zrealizowane po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. W przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo podejmie działania aby Uczestnik uzyskał taką kwotę, jakby zlecenie zostało rozliczone po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa.

3.11.10 . Potwierdzenia zbycia, odkupienia, zamiany lub konwersji Jednostek Uczestnictwa

Po realizacji zlecenia zmieniającego stan Jednostek Uczestnictwa w Rejestrze Uczestników, Fundusz sporządza i niezwłocznie doręcza Uczestnikowi potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, które zawiera w szczególności:
a) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu;
b) numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze;
c) nazwę Funduszu i Subfunduszu;
d) datę zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
e) liczbę i kategorię zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz ich wartość;
f) liczbę Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwa i ich wartość;
g) podstawę opodatkowania i wysokość pobranego podatku w przypadku, gdy odkupienie wiąże ze sobą obowiązek Funduszu w zakresie pobrania należnego podatku.
Jeżeli Uczestnik wyrazi zgodę Fundusz może przekazywać potwierdzenia w innych terminach.

3.12. Wskazanie okoliczności, w których Fundusz może zawiesić zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

a) Okoliczności zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. Za zgodą i na warunkach określonych przez KNF zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszone na okres od dwóch tygodni do dwóch miesięcy

b) Okoliczności zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w każdym z Subfunduszy oddzielnie, na okres nie dłuższy niż dwa tygodnie, jeżeli:
- w okresie ostatnich dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu oraz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10 % Aktywów danego Subfunduszu, albo
- nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.
W przypadku, o którym mowa powyżej, za zgodą i na warunkach określonych przez KNF:
- odkupywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu może zostać zawieszone na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy;
- Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w danym Subfunduszu, w ratach, w okresie nieprzekraczającym sześciu miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu.

3.13. Określenie rynków na jakich zbywane są Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

3.14. Zasady polityki inwestycyjnej Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Rozwiniętych

Celem inwestycyjnym Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Rozwiniętych jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Środki Subfunduszu docelowo są lokowane w jednostki uczestnictwa następujących subfunduszy/funduszy:
a) do 50% aktywów w MFS Meridian Global Equity Fund – MFS Meridian Funds;
b) do 50% aktywów w Global Concentrated Fund - MFS Meridian Funds;
c) do 50% aktywów w Global Focus Fund – JPMorgan Funds;
d) do 50% aktywów w M&G Global Dividend Fund;
e) do 50% aktywów w Aberdeen Global World Equity Fund;
f) do 50% aktywów w Vanguard Global Stock Index Fund;
g) do 50% aktywów w America Fund – Fidelity Funds;
h) do 50% aktywów w EURO Equity - Schroder International Selection Fund;
i) do 50% aktywów w European Research Fund - MFS Meridian® Funds;
j) do 50% aktywów w Schroeder Tokyo Fund - Schroder Unit Trusts Limited;
k) do 50 % aktywów w iShares MSCI World UCITS ETF (Dist).
Do 20 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu jest lokowane w Środki Płynne.

Ze względu na fakt, iż głównym przedmiotem lokat Subfunduszu są Jednostki Uczestnictwa:

- subfunduszu MFS Meridian Global Equity Fund – MFS Meridian Funds zarządzanego przez Massachusetts Financial Services Company
- subfunduszu Global Concentrated Fund - MFS Meridian Funds zarządzanego przez Massachusetts Financial Services Company,
- subfunduszu Global Focus Fund – JPMorgan Funds zarządzanego przez JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.,
- funduszu M&G Global Dividend Fund - zarządzanego przez M&G Securities Limited,
- funduszu Aberdeen Global World Equity Fund zarządzanego przez Aberdeen Asset Managers Limited,
- subfunduszu Vanguard Global Stock Index Fund – subfundusz Vanguard® Investment Series Plc zarządzanego przez Vanguard Group (Ireland) Limited;
- subfunduszu America Fund – Fidelity Funds zarządzanego przez FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.;
- subfunduszu EURO Equity - Schroder International Selection Fund zarządzanego przez Schroeder Investment Management (Europe) S.A.;
- subfunduszu European Research Fund - MFS Meridian® Funds zarządzanego przez MFS Investment Management Company (Lux) S.a.r.l.;
- funduszu Schroder Tokyo Fund - zarządzanego przez Schroder Unit Trusts Limited;
- subfunduszu iShares MSCI World UCITS ETF (Dist) – subfundusz iShares plc zarządzanego przez BlackRock Asset Management Ireland Limited.

poniżej przedstawiono również informacje na temat zasad polityki inwestycyjnej ww. subfunduszy/funduszy oraz ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą przez te subfundusze polityką inwestycyjną lub strategią zarządzania.

Podstawowe kryteria doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu
Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w Jednostki Uczestnictwa oraz w Środki Płynne będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności:
a) obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,
b) tempa wzrostu gospodarczego,
c) dynamiki wzrostu zysków i wyceny rynkowej spółek,
d) ryzyka kredytowego,
e) płynności poszczególnych klas aktywów,
f) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.

Subfundusz nie będzie lokować powyżej 35% wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez jeden podmiot, za wyjątkiem lokat w MFS Meridian Global Equity Fund, Global Concentrated Fund - MFS Meridian Funds, JPMorgan Global Focus Fund, M&G Global Dividend Fund, Aberdeen Global World Equity Fund, Vanguard Global Stock Index Fund, America Fund – Fidelity Funds, EURO Equity - Schroder International Selection Fund, European Research Fund - MFS Meridian® Funds, Schroder Tokyo Fund,iShares MSCI World UCITS ETF (Dist).
Subfundusz nie odzwierciedla składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.
Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.
Ze względu na specyficzny skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu (prawie 90% wartości portfela stanowią Jednostki Uczestnictwa subfunduszy inwestujące m.in. w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym), zmienność Wartości Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może być duża.
Fundusz nie stosuje szczególnych technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe.
Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu oraz pod warunkiem, że zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.
W związku z zawieraniem umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, może wystąpić ryzyko określone poniżej w punkcie 3.13.b. i 3.13.c.
Aktywa Subfunduszu nie będą lokowane w papiery wartościowe i wierzytelności Towarzystwa zarządzającego tym Subfunduszem, jego akcjonariuszy oraz podmiotów będących podmiotami dominującymi lub zależnymi w stosunku do Towarzystwa lub jego akcjonariuszy.
Fundusz może zawierać umowy z Depozytariuszem Funduszu, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, jeżeli zawarcia takich umów wymaga interes uczestników, a zawarcie umów nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów.

Informacje dotyczące MFS Meridian Global Equity Fund,który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Rozwiniętych i struktura inwestycji MFS Meridian Global Equity Fund
Zgodnie z prospektem informacyjnym, MFS Meridian Global Equity Fund lokuje aktywa głównie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym wyemitowane przez największe spółki globalne z rynków rozwiniętych, w tym Stanów Zjednoczonych, Anglii, Francji i Niemiec.Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy MFS Meridian Funds.
Informacje dotyczące Global Concentrated Fund - MFS Meridian Funds, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Rozwiniętych i struktura inwestycji Global Concentrated Fund - MFS Meridian Funds.
Zgodnie z prospektem informacyjnym lokuje aktywa przede wszystkim w instrumenty udziałowe wyemitowane przez największe globalne spółki z rynków rozwijających się oraz rozwiniętych, w tym Stanów Zjednoczonych, Francji, Anglii, Szwajcarii oraz Holandii. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym MFS Meridian Funds.
Informacje dotyczące JPMorgan Global Focus Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Rozwiniętych i struktura inwestycji JPMorgan Global Focus Fund
Zgodnie z prospektem informacyjnym, Global Focus Fund ponad 90% aktywów inwestuje w akcje spółek globalnych z rynków rozwiniętych. Pozostałe aktywa są inwestowane w akcje z rynków wschodzących. Spółki duże o kapitalizacji powyżej 2 mld dolarów stanowią około 75% wartości portfela. Instrumenty udziałowe dają ekspozycję przede wszystkim na rynek amerykański oraz rozwinięte rynki europejskie.Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy JPMorgan Funds.
Informacje dotyczące M&G Global Dividend Fund, jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Rozwiniętych i struktura inwestycji M&G Global Dividend Fund
Zgodnie z prospektem informacyjnym, M&G Global Dividend Fund lokuje swoje aktywa głównie w akcje największych spółek giełdowych z różnych sektorów, branż oraz rejonów geograficznych posiadających potencjał ciągłego wzrostu dywidendy. Ponad 90% aktywów jest inwestowane w instrumenty udziałowe z rynków rozwiniętych, w tym Stanów Zjednoczonych, Anglii, Szwajcarii i Chin.Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym funduszu **M&G Global Dividend Fund.**
Informacje dotyczące Aberdeen Global World Equity Fund który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Rozwiniętych i struktura inwestycji Aberdeen Global World Equity Fund.
Zgodnie z prospektem informacyjnym, Aberdeen Global World Equity Fund lokuje swoje aktywa w akcje największych spółek z rynków rozwiniętych i z rynków wschodzących, w tym Stanów Zjednoczonych, Europy i Azji. Fundusz charakteryzuje się relatywnie wysoką koncentracją spółek, których liczba w portfelu wynosi około 50.Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym funduszu Aberdeen Global World Equity Fund.
Informacje dotyczace Vanguard Global Stock Index Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Rozwiniętych i struktura inwestycji Vanguard Global Stock Index Fund
Cel inwestycyjny Vanguard Global Stock Index Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże i średnie spółki notowane na globalnych rynkach rozwiniętych. Stopą odniesienia funduszu jest MSCI World NR USD Index, a skład lokat funduszu odwzorowuje skład indeksu (podejście pasywne), tzn. przyznając im te same wagi, które posiadają w indeksie. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy Vanguard Funds Plc, funduszu zarządzanego przez Vanguard Group (Ireland) Limited.
Informacje dotyczace America Fund – Fidelity Funds, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Rozwiniętych i struktura inwestycji America Fund – Fidelity Funds
Cel inwestycyjny Fidelity America Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże spółki notowane na rynku amerykańskim. Stopą odniesienia funduszu jest S&P 500 NR USD Index. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych w przyjętej stopie odniesienia. Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez Fidelity America Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych oraz płynności akcji. Dokładne udziały akcji oraz innych lokat Aktywów Fidelity America Fund są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy Fidelity Funds, funduszu zarządzanego przez FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Informacje dotyczące EURO Equity - Schroder International Selection Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Rozwiniętych i struktura inwestycji EURO Equity - Schroder International Selection Fund

Cel inwestycyjny Schroder International EURO Equity Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże spółki wzrostowe notowane na rynkach strefy euro. Stopą odniesienia funduszu jest MSCI EMU NR EUR Index. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych w przyjętej stopie odniesienia. Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez Schroder International EURO Equity Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych oraz płynności akcji. Dokładne udziały akcji oraz innych lokat Aktywów Schroder International EURO Equity Fund są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy Schroder International Selection Fund SICAV, funduszu zarządzanego przez Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Informacje dotyczące European Research Fund - MFS Meridian® Funds, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Rozwiniętych i struktura inwestycji European Research Fund - MFS Meridian Funds

Cel inwestycyjny MFS Meridian European Research Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże spółki notowane na rynkach europejskich. Stopą odniesienia funduszu jest MSCI Europe NR EUR Index. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych w przyjętej stopie odniesienia. Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez MFS Meridian European Research Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych oraz płynności akcji. Dokładne udziały akcji oraz innych lokat Aktywów MFS Meridian European Research Fund są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy MFS Meridian Funds, funduszu zarządzanego przez MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l.

Informacje dotyczące Schroder Tokyo Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Rozwiniętych i struktura inwestycji Schroder Tokyo Fund

Cel inwestycyjny Schroder Tokyo Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże spółki notowane na japońskim rynku ze szczególnym uwzględnieniem spółek niedowartościowanych fundamentalnie. Stopą odniesienia funduszu jest TOPIX TR GBP Index. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych w przyjętej stopie odniesienia. Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez Schroder Tokyo Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych oraz płynności akcji, a także selekcji spółek korzystających z widocznych w Japonii trendów demograficznych oraz zmian strukturalnych. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych są podejmowane przez Schroder Tokyo Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych. Dokładne udziały akcji oraz innych lokat Aktywów Schroder Tokyo Fund są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym Schroder Tokyo Fund, funduszu zarządzanego przez Schroder Unit Trusts Limited.

Informacje dotyczące iShares MSCI World UCITS ETF (Dist), który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Rozwiniętych i struktura inwestycji iShares MSCI World UCITS ETF (Dist)

Cel inwestycyjny Funduszu jest realizowany poprzez inwestowanie całości aktywów w spółki należące do indeksu MSCI World w sposób możliwie dobrze odwzorowujący zmiany jego wartości (podejście pasywne), tzn. przyznając im te same wagi, które posiadają w indeksie. Benchmarkiem Funduszu jest MSCI World NR USD Index. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym iShares MSCI World UCITS ETF, funduszu zarządzanego przez iShares Public Limited Company.

3.15. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem przez MFS Meridian Global Equity Fund, Global Concentrated Fund - MFS Meridian Funds, JPMOrgan Global Focus Fund, M&G Global Dividend Fund, Aberdeen Global World Equity Fund, Vanguard Global Stock Index Fund, America Fund – Fidelity Funds, EURO Equity - Schroder International Selection Fund, European Research Fund - MFS Meridian® Funds, Schroder Tokyo Fund, iShares MSCI World UCITS ETF (Dist) w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym

Ze względu na fakt, iż Subfundusz inwestuje większość swoich Aktywów w jednostki uczestnictwa ww. subfunduszy/funduszy ryzyko inwestycyjne Subfunduszu jest tożsame z ryzykiem inwestycyjnym wymienionych subfunduszy/funduszy z uwzględnieniem wag wynikających ze struktury portfela modelowego.

Subfundusz poprzez proces inwestycyjny i lokowanie Aktywów w określone w Statucie kategorie lokat będzie dążył do zrealizowania celu inwestycyjnego określonego w Statucie, przy czym jednak Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu, a także dodatnich stóp zwrotu z jednostki Uczestnictwa. Inwestycje na rynku kapitałowym obarczone są ryzykiem, które może doprowadzić do wahania (w tym spadku) wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu pozostaje również w związku z horyzontem inwestycyjnym Uczestnika – określonym indywidualnie dla każdego Subfunduszu w określeniu Profilu Inwestora. Skrócenie sugerowanego czasu trwania inwestycji zwiększa ryzyko wpływu krótkoterminowych zmian koniunktury rynkowej na osiągniętą stopę zwrotu. Zakończenie inwestycji przed upływem zaplanowanego horyzontu inwestycyjnego, może spowodować, iż zrealizowana stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu będzie różnić się od oczekiwanego zwrotu z inwestycji (w tym może być od niego niższa).Uczestnik Funduszu powinien mieć na uwadze, że pomimo dokładania najwyższej zawodowej staranności Subfundusz może nie osiągnąć zakładanego zwrotu z inwestycji. Należy mieć również na uwadze następujące ryzyka mogące mieć wpływ na wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu:

a) Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat subfunduszy w dłużne papiery wartościowe,

b) Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen korporacyjnych dłużnych papierów wartościowych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy rządowymi i korporacyjnymi dłużnymi papierami wartościowymi (ryzyko spreadu kredytowego), ryzyko spadku cen dłużnych papierów wartościowych w wyniku obniżenia ratingu emitenta przez agencje ratingowe,

c) Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez subfundusze z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez subfundusze są rozliczane na bazie „dostawa za płatność"),

d) Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,

e) Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,

f) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza Funduszu lub subfundusze,

g) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat subfunduszy i w rezultacie spadku wartości lokat subfunduszy w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat subfunduszu lub rynku,

h) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania, alokacji aktywów lub spadku cen lokat subfunduszy. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez subfundusze, w szczególności transakcje nabycia składników lokat z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu.
i) Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Subfunduszu lub subfunduszy lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz lub subfundusze, połączenie Funduszu z innym funduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Funduszu lub subfunduszy.
j) Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec subfunduszu w sytuacji, kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec subfunduszu,
k) Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z subfunduszy może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywcza środków zainwestowanych w Subfundusz przez Uczestnika,
l) Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu – ryzyko to wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących rynku kapitałowego, w szczególności takich jak opodatkowanie zysków kapitałowych, wpływających na pogorszenie opłacalności inwestowania na tym rynku. Na dzień sporządzenia Prospektu, zgodnie z zapisami Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, podatek przy transakcji Zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami po osiągnięciu dochodu nie będzie pobierany. Jednakże Uczestnik Subfunduszu powinien brać również pod uwagę możliwość wydania przez właściwe organy podatkowe wiążących Fundusz interpretacji co do pobierania podatku od dochodu przy dokonywaniu przez Uczestnika ww. transakcji, co zobliguje Fundusz do działania zgodnego z wytycznymi organów podatkowych,
ł) Ryzyko rozliczenia pomiędzy Subfunduszem a subfunduszem – ryzyko nie wywiązania się lub wywiązania się z opóźnieniem subfunduszu ze zobowiązań wobec Subfunduszu wynikających z nabywania i umarzania jednostek uczestnictwa subfunduszu,
m) Ryzyko zawieszenia umorzeń jednostek uczestnictwa przez subfundusz na czas określony. Zawieszenie umorzeń przez subfundusz może skutkować przejściową utratą płynności finansowej przez Subfundusz.

3.15.1. Ekspozycja alternatywnego funduszu inwestycyjnego (Funduszu) liczona jest zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji NR 231/2013 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Rozporządzenie) - poprzez obliczenie dźwigni finansowej zarówno metodą brutto jak i metodą zaangażowania opisanymi w niniejszym Rozporządzeniu, odpowiednio w Art. 7 i Art. 8 oraz jego Załącznikach I i II.

3.16. Określenie profilu inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 5 lat) oraz dużej skłonności do ryzyka.
Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

3.17. Informacje na temat obowiązków podatkowych Funduszu lub jego Uczestników

Charakterystyczną cechą Rockbridge Neo Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Rozwiniętych na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

a) Zasady opodatkowania Funduszu podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Zgodnie z tą ustawą zwalnia się od podatku fundusze inwestycyjne.

b) Zasady opodatkowania osób fizycznych podatkiem dochodowym uregulowane zostały w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych jest dochód. Dochodem ze źródła przychodu jest nadwyżka sumy przychodów z tego źródła nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w danym roku podatkowym.
Źródłami przychodów są kapitały pieniężne. Za przychody z kapitałów pieniężnych uważa się przychody z tytułu udziału w Funduszu. Nie ustala się jednak przychodu z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego.
Od dochodów (przychodów) uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z tytułu udziału w Funduszu pobiera się podatek w formie ryczałtu w wysokości 19% uzyskanego dochodu. Zryczałtowany podatek pobiera się po pomniejszaniu przychodu o koszty ich uzyskania. Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych. Dochodu tego nie pomniejsza się o straty z tytułu udziału w funduszach kapitałowych oraz inne straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich. Fundusz nie wypłaca dochodów z tytułu udziału w Funduszu.
Podatek dochodowy od dochodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa wynosi 19% uzyskanego dochodu. Dochodem jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa a sumą wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa.
Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.
Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.
Fundusz pobiera zryczałtowany podatek dochodowy od dokonywanych wypłat z tytułu dochodów z udziału Funduszu lub z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa.
Fundusz dokonuje obliczenia wysokości należnego podatku, potrąca obliczony podatek z kwoty przypadającej do wypłaty z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa oraz odprowadza pobrany podatek do właściwego urzędu skarbowego.
Zasady opodatkowania Rachunku IKE oraz IKZE są określone w sposób odrębny w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.
W celu określenia obowiązków podatkowych osób fizycznych, które nie mają miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych treść umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, zawartych przez Rzeczpospolitą Polską z krajami zamieszkania tych osób fizycznych. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem przedstawienia Funduszowi zaświadczenia o miejscu zamieszkania podatnika za granicą, wydanego przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej (certyfikat rezydencji).
Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. W związku z tym może zaistnieć konieczność uiszczania podatku od spadków i darowizn na zasadach uregulowanych w ustawie z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 r., Nr 142, poz. 1514 z późn. zm.).

c) Zasady opodatkowania osób prawnych podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych jest dochód. Dochodem podlegającym opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych jest nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym. Przychodem jest wartość otrzymanych środków w związku z umorzeniem Jednostek Uczestnictwa.
Do przychodów nie zalicza się przychodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego.
Kosztami uzyskania przychodów są wydatki na nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Wydatki te są kosztem uzyskania przychodu przy ustalaniu dochodu ze zbycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.
Dochody z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa zwiększają podstawę opodatkowania. Po ustaleniu podstawy opodatkowania, podatek oblicza się przy zastosowaniu stawki wynoszącej 19% podstawy opodatkowania. W celu określenia obowiązków podatkowych osób prawnych, które nie mają siedziby ani zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych treść odpowiednich umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania.

d) Dodatkowe informacje w sprawie opodatkowania
Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.
Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Subfunduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa (metoda HIFO).

3.18. Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.30 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

3.19. Metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu

3.19.1. Częstotliwość dokonywania wyceny aktywów
3.19.1.1. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według stanów, odpowiednio, aktywów i zobowiązań Subfunduszu oraz kursów, cen i wartości z dnia bieżącego z zastrzeżeniem pkt 3.17.2.13 a).
3.19.1.2. Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
3.19.1.3. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl
3.19.1.4. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.30 w Dniu Wyceny.
3.19.1.5. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie na stronie internetowej z podaniem przyczyn opóźnienia.
3.19.2. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów, ustalania Wartości Aktywów Netto Subfunduszu oraz wartości aktywów netto przypadających na Jednostkę Uczestnictwa
3.19.2.1. Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej.
3.19.2.2. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą, w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.
3.19.2.3. Jeżeli operacje walutowe Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, ich wartość należy określić w relacji do euro.
3.19.2.4. 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 odpowiedniej kategorii, wyznaczonej zgodnie z ust. 3.19.2.5.
3.19.2.5. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa odpowiedniej kategorii w określonym Dniu Wyceny, nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie z ust. 3.19.2.4.
3.19.2.6. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.13. lit. c), ust. 3.19.2.15., ust. 3.19.2.16., ust. 3.19.2.18. oraz ust. 3.19.2.19.
Ustalenie wartości godziwej składników lokat notowanych
3.19.2.7. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, a w szczególności: dłużnych papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, wyznacza się według kursów dostępnych o godzinie 23.30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny w następujący sposób:
a) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;
b) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 3.19.2.12., z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;
c) jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z ust. 3.19.2.12.
3.19.2.8. W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3.19.2.9. Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego poprzedzającego Dzień Wyceny, pod warunkiem, że Subfundusz może zawierać transakcje na tym rynku.
3.19.2.10. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego zgodnie z kryterium wolumenu obrotu określonym w ust. 3.19.2.9. lub w przypadku identycznego lub wolumenu na kilku aktywnych rynkach, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryteria wyboru rynku głównego:
a) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
b) ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku, lub
c) kolejność wprowadzania do obrotu.
3.19.2.11. Ze względu na politykę inwestycyjną Subfunduszu dopuszczającą inwestowanie na określonych geograficznie rynkach zagranicznych, mając na uwadze konieczność uzyskania wiarygodnej wartości godziwej, określona w ust. 3.19.2.7. godzina została wyznaczona, aby umożliwić zastosowanie do wyceny Jednostek Uczestnictwa kursów zamknięć składników lokat notowanych na tych rynkach.
3.19.2.12. Jeżeli określony w ust. 3.19.2.7. lit. a) ostatni dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku nie odzwierciedla prawidłowo wartości godziwej danego składnika lokat Subfunduszu z przyczyn określonych w ust. 3.19.2.7. lit. b) lub c), to dokonując wyceny tego składnika, uwzględnia się średnią cenę z ofert kupna i sprzedaży instytucji finansowych kwotujących ten składnik lokat Subfunduszu pod warunkiem, iż oferty te zostały zgłoszone w terminie umożliwiającym wycenę odzwierciedlającą wartość godziwą. Niedopuszczalne jest zastosowanie jedynie cen z ofert sprzedaży.
Wyżej wskazanej wyceny dokonuje się na podstawie wskaźników Bloomberg Generic, a w następnej kolejności Bloomberg Fair Value, w przypadku braku tego pierwszego wskaźnika. W przypadku braku obu wskaźników, wyceny dokonuje się na podstawie średniej z cen transakcji ogłaszanych przez dwie instytucje finansowe mające, według wiedzy Funduszu (działającego w imieniu Subfunduszu), największy udział w obrocie danym składnikiem lokat w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym dokonywana jest wycena. W przypadku gdy dostępne oferty kupna i sprzedaży oraz ceny transakcji zostały zgłoszone lub zawarte w terminie uniemożliwiającym wycenę składnika lokat Subfunduszu według wartości godziwej, składnik ten wycenia się zgodnie z metodologią wyceny

składników określoną dla lokat nienotowanych. Zastosowanie metody wyceny, o której mowa w ust. 3.19.2.13. lit. c), w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych, ma miejsce wyłącznie w sytuacji, gdy brak jest Aktywnego Rynku.
Ustalenie wartości lokat nienotowanych
3.19.2.13. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.15. i 3.19.2.16 w następujący sposób:
a) Jednostek Uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa funduszu ustalonej za dany Dzień Wyceny, ogłoszonej jednak nie później jednak niż do godziny 12:00 w dniu dokonywania wyceny, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Subfunduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą;
b) środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych, które są utrzymywane wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu – według wartości nominalnej z uwzględnieniem odsetek. Przychody odsetkowe od lokat bankowych wycenia się począwszy od dnia zawarcia umowy za pomocą modelu wyceny, a w przypadku terminu zapadalności nie dłuższego niż 92 dni za pomocą metody skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
c) dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności, weksli z zastrzeżeniem 3.19.2.13.f – za pomocą modelu wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych potwierdzonego z Depozytariuszem;
d) kontraktowe transakcje terminowe będące Niewystandaryzowanymi Instrumentami Pochodnymi, których bazę stanowią kontrakty terminowe notowane na rynkach zorganizowanych, wycenia się zgodnie z zasadami przyjętymi dla instrumentów pochodnych standaryzowanych notowanych na rynku aktywnym;
e) opcji – wycenia się według wartości godziwej, uwzględniając typ opcji (model Blacka-Scholesa), kursy instrumentów bazowych oraz czas pozostały do wykonania opcji;
f) w przypadku aktywów i zobowiązań finansowych nienotowanych na aktywnym rynku, w tym dłużnych papierów wartościowych:
1) o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu,
oraz
2) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji
– wartość wyznacza się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
3.19.2.14. 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, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
3.19.2.15. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.16. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.17. Metody wyceny zastosowane dla aktywów Subfunduszu nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły.
Pozostałe zasady wyceny składników lokat
3.19.2.18. Transakcje reverse repo/ buy-sell back i depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
3.19.2.19. Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych wycenia się, począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

3.19.2.20. 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.
3.19.2.21. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 3.19.2.20. wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania Subfunduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3.19.2.22. Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, należy określić w relacji do euro.
3.19.2.23. Wszelkie zmiany modeli i metod wyceny składników lokat Subfunduszu będą publikowane w sprawozdaniach
finansowych Subfunduszu przez dwa kolejne lata obrotowe.
3.19.2.24. Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.

3.20. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Fundusz

3.20.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa regulują przepisy Statutu – § 18i.
3.20.2. Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu WKC:
a) wysokość wskaźnika – za rok 2022:

- dla Jednostki Uczestnictwa typu A: 2,65%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu A1: 1,48%;;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu E: 2,65%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu I: 2,65%

b) Sposób obliczania wskaźnika:
Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według wzoru:
WKC = Kt/WANt,
gdzie:
WAN – oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej
kategorii,
K – oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości
funduszy inwestycyjnych, poniesione przez odpowiednią kategorię Jednostek Uczestnictwa,
t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok.
Różnice w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa opisane zostały w pkt 3.8.a. oraz 3.20.4. Prospektu.
Podstawę tych różnic stanowi § 18i i § 19 Statutu.
3.20.3. Koszty Subfunduszu niewłączone do wskaźnika WKC – do wskaźnika WKC nie włącza się:
– kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
– odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
– świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
– opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez

Uczestnika,
– wartości świadczeń dodatkowych.
3.20.4. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika
W Subfunduszu Akcji Rynków Rozwiniętych pobierane są następujące Opłaty Manipulacyjne:
Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu:
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 5% wpłacanej kwoty
– Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa
Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 5% wpłacanej kwoty
– Opłata Umorzeniowa –nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

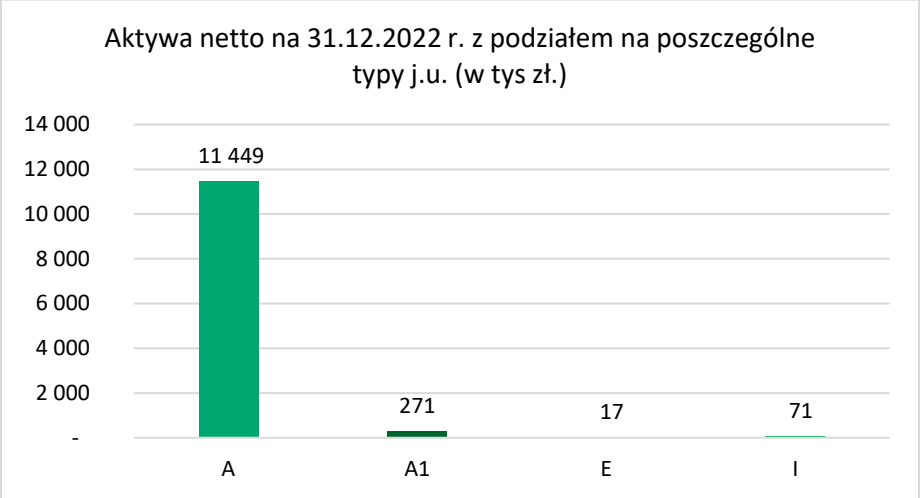
Jednostki Uczestnictwa kategorii B
Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobierana jest Opłata Dystrybucyjna w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.
Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobiera się Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.
Jednostki Uczestnictwa kategorii E
- Opłata Dystrybucyjna – opłata nie jest pobierana
- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana
Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.
Jednostki Uczestnictwa kategorii I – maksymalne stawki określone w Statucie
- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 3% wpłaconej kwoty
- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa
- Opłata za otwarcie rachunku IKE – nie wyższa niż 300 zł (w zależności od wariantu opisanego w §19 Statutu Funduszu)
- Opłata za Konwersję – przy konwersji do Subfunduszu opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – przy zamianie do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

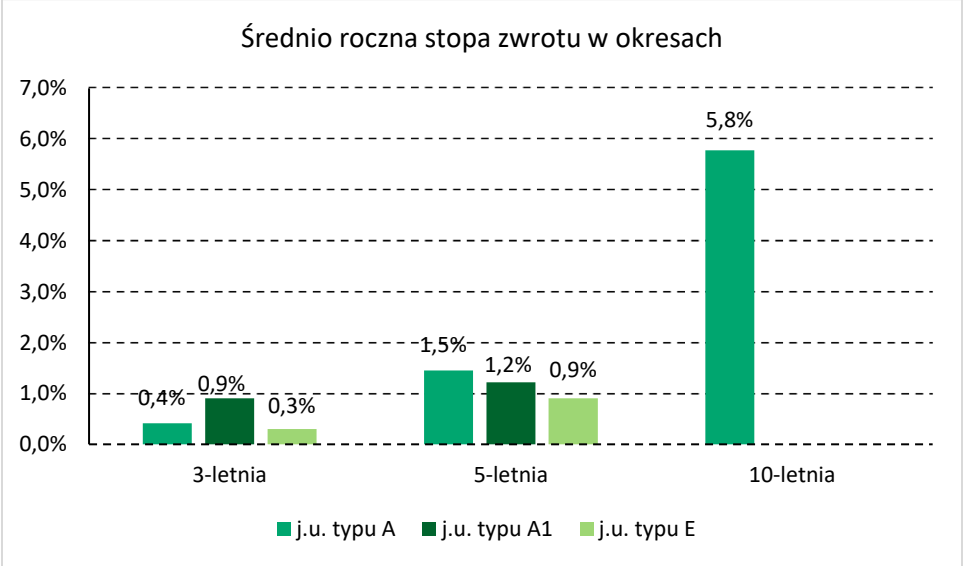
Towarzystwo pobierze Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE, nie wyższej niż 2% wypłacanej kwoty

3.20.5. Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszy, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – nie występuje.
3.20.6. Za zarządzanie Subfunduszem pobiera się wynagrodzenie od Aktywów Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa, w maksymalnej wysokości do 2,0% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E i I zbywanych w ramach Subfunduszu. W przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A1 Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,99% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

3.20.7. Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.
3.21. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym
a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu w ostatnim roku obrotowym



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3, 5, 10 lat



c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa
Do dnia 26 września 2007 r. Benchmarkiem dla Subfunduszu była 50% inwestycja w AIG Global Equity Fund i 50% inwestycja w AIG Global Equities Value Fund.
Do dnia 30 maja 2008 r. Benchmarkiem dla Subfunduszu była 50% inwestycja w AIG Europe Small Companies Fund i 50% inwestycja w AIG Europe Small& Mid Cap.
Od dnia 1 czerwca 2008 roku Benchmarkiem dla Subfunduszu była 45% inwestycja w PineBridge Europe Small Companies Fund, 45% inwestycja w PineBridge Europe Small& Mid Cap Fund i 10% USD LIBOR 1-miesięczny – 0,2%.
Od dnia 20 czerwca 2010 roku Benchmarkiem dla Subfunduszu była 45% inwestycja w European Focus Fund – subfundusz BlackRock Global Funds, 45% inwestycja w Franklin Mutual European Fund – subfunduszy Franklin Templeton Investment Funds i 10% USD LIBOR 1-miesięczny – 0,2%.
Od 28 grudnia 2011 r. do dnia 27 grudnia 2012 r. benchmarkiem dla Subfunduszu jest 45% inwestycja w BlackRock European Focus Fund, 45% inwestycja w Franklin Mutual European Fund oraz 10% PLN WIBOR 1 – miesięczny.
Od dnia 28 grudnia 2012 r. do dnia 14 marca 2017 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 90%MSCI World Index oraz 10% 1 miesięczny WIBID. Od dnia 15 marca 2017 r. Subfundusz nie posiada benchmarku.
d) Z uwagi na brak benchmarku Subfunduszu średnie stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru nie są prezentowane.
e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.
3.22. W Funduszu nie przewiduje się utworzenia rady inwestorów.

Podrozdział IIIk
ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI RYNKÓW WSCHODZĄCYCH

(zwany dalej również Subfunduszem)
(wcześniej AIG Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących, Amplico Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących, MetLife Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących, Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących)

3.8. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz, w tym:
a) Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu różnych kategorii, jeżeli Fundusz zbywa jednostki różnych kategorii
Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1, B, E oraz I. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania. Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1, zbywane sa wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz. Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania. W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu. Jednostki Uczestnictwa kategorii E za pośrednictwem Dystrybutorów zbywane są bez ograniczeń w ramach Rachunku IKZE we wszystkich Subfunduszach. Jednostki Uczestnictwa kategorii I zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Rachunku IKE we wszystkich Subfunduszach. Kategorie Jednostek Uczestnictwa mogą być także zróżnicowane pod względem Minimalnej Wpłaty oraz wysokości opłat obciążających Aktywa Subfunduszu.
W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, zbywanych bezpośrednio przez Fundusz, pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa (kategorii A1) Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat.
Tabela Opłat dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Opłaty związane ze zbywaniem, odkupywaniem i zamianą Jednostek Uczestnictwa kategorii B określone są w Regulaminie Programu Systematycznego Oszczędzania i nie mogą być wyższe niż maksymalna wysokość tych opłat określona w Statucie Funduszu.
Nie jest pobierana opłata związana ze zbywaniem, odkupywaniem, zamianą i konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii E.

Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

b) Informacja, że Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich, podlegają dziedziczeniu, mogą być przedmiotem zastawu
Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z Jednostek Uczestnictwa kategorii I i E traktowane jest jako zwrot. Ustanowienie zastawu na Jednostkach Uczestnictwa staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy lub zastawnika, odpowiedniego zapisu w Rejestrze Uczestników Funduszu, po przedstawieniu Towarzystwu umowy zastawu, z uwzględnieniem przepisów Ustawy oraz przepisów dotyczących zastawu rejestrowego i zastawu skarbowego.
3.9. Zwięzłe określenie praw Uczestników Funduszu
Uczestnik Funduszu ma prawo w szczególności do:
a) nabywania Jednostek Uczestnictwa,
b) żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
c) zamiany/konwersji Jednostek Uczestnictwa,
d) ustanawiania zastawu na Jednostkach Uczestnictwa,
e) ustanawiania pełnomocnika,
f) otrzymania potwierdzenia dokonanego zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
g) otrzymania środków pieniężnych należnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
h) żądania doręczenia prospektu informacyjnego,
i) udziału w Zgromadzeniu Uczestników.

3.10. Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Zapisy na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odbyły się na zasadach określonych w art. 15 ust. 5 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.) oraz § 2 ust. 7-9 Statutu Funduszu, tzn. Towarzystwo dokonało zapisu na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy w łącznej kwocie 4.800.000 (słownie: cztery miliony osiemset tysięcy) złotych w terminie 14 (słownie: czternastu) dni od dnia doręczenia Towarzystwu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na utworzenie Funduszu. Z wpłat do Funduszu w ramach zapisów Towarzystwo stworzyło portfele inwestycyjne Subfunduszy. Wysokość wpłat na Jednostki Uczestnictwa każdego z Subfunduszy wyniosła 400.000 złotych (słownie: czterysta tysięcy złotych).

3.11. Sposób i szczegółowe warunki

3.11.1. Zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny.

Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa. Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze otwarcia rachunku w Funduszu z zastrzeżeniem zdania następnego. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz, pod warunkiem złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 przez Fundusz w ramach Subfunduszu Minimalna Wpłata wynosi 500 (słownie: pięćset) złotych. Każda następna wpłata nie może być niższa niż 250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) złotych. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych minimalna Wpłata Początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o uczestnictwo w danym Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy Zagranicznych kategorii B Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto).

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E oraz I Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o prowadzenie Rachunku IKZE lub umowie o prowadzenie Rachunku IKE. Kwoty Minimalnych Wpłat początkowych i wpłat następnych nie mogą być wyższe od kwot wyżej wymienionych wpłat dokonywanych przez Inwestorów i Uczestników poza tymi programami. Wpłaty dokonywane na Rachunek IKZE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, oraz w przypadku osoby, która złoży oświadczenie, że prowadzi pozarolniczą działalność, limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1a ww. ustawy. Osoba, która zawarła z Funduszem umowę o prowadzenie Rachunku IKZE zobowiązana jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach mających wpływ na wysokość przysługującego jej limitu wpłat na IKZE.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu następuje poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu a następnie dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem. właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, zgodnie ze złożonym zleceniem, albo poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem posiadania przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu otwartego rachunku w Funduszu. Nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 może nastąpić poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, pod warunkiem wcześniejszego złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.. Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Z zastrzeżeniem nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez Inwestora. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację Inwestora lub Uczestnika Funduszu, w szczególności:

w przypadku osób fizycznych – imię i nazwisko Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres, numer PESEL lub datę urodzenia, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, jak również cechy dokumentu, na podstawie którego stwierdzono tożsamość osoby;

w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – nazwę (firmę) Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres siedziby, numer REGON, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze.

Fundusz żąda przedłożenia oryginałów lub złożenia kopii (w tym kopii poświadczonych notarialnie) dokumentów potwierdzających dane identyfikujące Inwestora i Uczestnika Funduszu, a w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – dokumentów potwierdzających umocowanie do ich reprezentacji. W przypadku dokumentów sporządzonych poza granicą Rzeczpospolitej Polskiej należy przedłożyć Funduszowi następujące dokumenty:

- albo, z wyłączeniem dokumentów tożsamości, przysięgłego tłumaczenia przedłożonych dokumentów na język polski lub ich uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym te dokumenty zostały sporządzone, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi,
- albo kopie dokumentów sporządzonych poza terytorium Rzeczpospolitej Polskiej w języku angielskim, lub też przetłumaczone na język angielski i poświadczone za zgodność z oryginałem przez uprawniony podmiot państwa, w którym zostały przetłumaczone. Dokumenty dostarczone zgodnie z brzmieniem zdania poprzedzającego będą przyjęte przez Fundusz, jeżeli zostały sporządzone nie później niż na 2 miesiące przed datą ich przedłożenia Funduszowi.

Wybór rodzaju dostarczanych dokumentów należeć będzie do Uczestnika Funduszu, w przypadku, gdy Uczestnik Funduszu nie dokona wyboru formy w jakiej zamierza dostarczyć dokumenty, niniejsze uprawnienie przysługiwać będą Funduszowi, jednakże w razie wątpliwości co do brzmienia przedłożonego dokumentu, Fundusz będzie uprawniony do żądania przedłożenia tłumaczenia takiego dokumentu.

Uczestnik Funduszu zobowiązany jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach danych podlegających wpisowi do Rejestru, w szczególności adresu korespondencyjnego oraz danych dotyczących zasad i sposobu reprezentacji Uczestnika.

W przypadku składania zleceń za pośrednictwem następujących dystrybutorów: mBank S.A, Uczestnik zobowiązany jest do dodatkowego powiadomienia dystrybutora o zmianie adresu korespondencyjnego.

Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu/wpłaty gotówkowej na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu /wpłaty gotówkowej danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację, w szczególności: imię i nazwisko lub nazwę (firmę) Uczestnika Funduszu, numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, numer PESEL lub datę urodzenia, nazwę dystrybutora. Za datę dokonania wpłaty i złożenia zlecenia uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Funduszu.

W związku z wymogiem sformułowanym w art. 46 Ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2018 r., poz. 723 tekst jedn.) przy przyjmowaniu pierwszego zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa Fundusz lub Dystrybutor odbierać będzie od Inwestorów oświadczenie w formie pisemnej lub dokumentowej o posiadaniu statusu osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne, członkiem rodziny osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne lub osobą znaną jako bliski współpracownik osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne w rozumieniu ww. ustawy zwanych dalej łącznie jako „PEP". Oświadczenie składane jest pod rygorem odpowiedzialności karnej za podanie danych niezgodnych ze stanem faktycznym. Inwestor jest obowiązany do zawarcia w oświadczeniu klauzuli następującej treści: "Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia.". Klauzula ta zastępuje pouczenie o odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia. W przypadku oświadczenia Inwestora o posiadaniu statusu PEP otwarcie rejestru w Funduszu nastąpi po uprzednim wyrażeniu zgody przez Zarząd Towarzystwa. W

związku z powyższym Towarzystwo informuje, że skutkować to może opóźnieniem lub odmową otwarcia rejestru i zbycia jednostek uczestnictwa Inwestorowi. Jednocześnie zobowiązuje się Uczestników do niezwłocznego poinformowania Towarzystwa na piśmie o zajęciu lub zaprzestaniu zajmowania eksponowanego stanowiska politycznego w rozumieniu ww. ustawy.
W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii E oraz I zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie, przy czym zasady nabycia tych Jednostek Uczestnictwa nie mogą być mniej korzystne dla Uczestnika Funduszu niż zasady dotyczące nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A.
Jednostki Uczestnictwa nabywane są w chwili wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych za dokonaną wpłatę. Fundusz dołoży starań aby nabycie nastąpiło w następnym Dniu Wyceny, przypadającym po dniu w którym Agent Transferowy otrzymał informację o uznaniu rachunku bankowego Funduszu związanego z Subfunduszem wpłatą dokonaną zgodnie z treścią Statutu Funduszu na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Nabycie powinno nastąpić nie później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i wpływu wpłaty na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Nabywca Jednostek Uczestnictwa nabywa liczbę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, odpowiadającą ilorazowi kwoty powierzonych środków i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny. Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.

3.11.2. Odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Prospekcie. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Funduszu u Dystrybutora - z zastrzeżeniem nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 lub w Funduszu. Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A, kategorii A1, oraz kategorii B z danego Rachunku Uczestnika w Subfunduszu wynosi 250 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Uczestnikiem Funduszu określa inną wartość. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarzane z mocy prawa. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa z chwilą wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Odkupienie następuje w następnym Dniu Wyceny, przypadającym pod dniu w którym Agent Transferowy otrzymał informację o zleceniu odkupienia. Z zastrzeżeniem przypadków, o których mowa w Prospekcie, odkupienie nie może nastąpić później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od złożenia zlecenia odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia odkupienia. Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa, odkupienia takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należny podatek oraz Opłatę Umorzeniową lub odkupienia wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.
W przypadku, gdy liczba Jednostek Uczestnictwa określona w zleceniu odkupienia jest większa od aktualnego salda Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub kwota określona w zleceniu odkupienia jest wyższa niż możliwa do uzyskania w wyniku odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub też w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Uczestnik posiadałby mniej niż jedną Jednostkę Uczestnictwa nieobjętą blokadą, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą.
Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
Nie pobiera się Opłaty Dystrybucyjnej od jednorazowego nabycia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu i danej kategorii do wysokości kwoty, otrzymanej za ostatnie dokonane jednorazowe odkupienie Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii (reinwestycja). Zwolnienie niniejsze przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym, pod warunkiem, że okres pomiędzy Dniem Wyceny, w którym odkupiono uprzednio nabyte Jednostki Uczestnictwa a dniem złożenia zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa nie przekracza 180 dni kalendarzowych.
Korzystanie z tego zwolnienia jest uzależnione od złożenia przez uprawnionego stosownego oświadczenia o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa w okresie nieprzekraczającym ostatnich 180 dni kalendarzowych.
Warunkiem uznania nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji jest złożenie zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa z wyraźną adnotacją „reinwestycja".
Zlecenia otrzymane przez Agenta Transferowego z tą samą datą wyceny realizowane są w następującej kolejności:
- nabycie Jednostek Uczestnictwa,
- konwersja/zamiana Jednostek Uczestnictwa,
- odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

przy czym dyspozycje blokady Jednostek Uczestnictwa oraz odwołania pełnomocnictwa realizowane będą w pierwszej kolejności niezwłocznie po ich otrzymaniu przez Agenta Transferowego.

3.11.3. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez pełnomocników

a) na rzecz osób fizycznych posiadających pełną zdolność do czynności prawnych

Osoby fizyczne mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa oraz wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu osobiście lub przez pełnomocników. Do pełnomocników wymogi, o których mowa w 3.11.1- 3.11.2 stosuje się odpowiednio.
Pełnomocnikiem Uczestnika Funduszu może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna. Pełnomocnictwo nie może upoważniać do udzielania dalszych pełnomocnictw, z wyjątkiem pełnomocnictwa udzielonego osobie prawnej.
Uczestnik Funduszu może posiadać nie więcej niż 2 pełnomocników jednocześnie, chyba że Uczestnik jest osobą prawną, umowa lub regulamin dotyczący danego Programu Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego, Rachunku IKE lub Rachunku IKZE stanowi inaczej.
Pełnomocnictwo winno być udzielone, zmienione i odwołane w formie pisemnej w obecności pracownika Towarzystwa, przedstawiciela Towarzystwa, pracownika Dystrybutora lub z podpisem poświadczonym notarialnie. W przypadku dokonania czynności udzielenia pełnomocnictwa za granicą, Pełnomocnik Uczestnika Funduszu przedłoży odpis pełnomocnictwa w języku angielskim. W uzasadnionych przypadkach Fundusz może zażądać przysięgłego tłumaczenia przedłożonego dokumentu na język polski i jego uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym ten dokument został sporządzony, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi. Odwołanie pełnomocnictwa możliwe jest również poprzez złożenie dyspozycji telefonicznej, pod warunkiem podpisania przez Uczestnika Umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu.
Udzielenie, zmiana, odwołanie lub wygaśnięcie pełnomocnictwa jest skuteczne w stosunku do Funduszu z chwilą otrzymania właściwej informacji przez Agenta Transferowego. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z realizacji zleceń złożonych przez osobę, której pełnomocnictwo wygasło, zostało zmienione lub odwołane, jeżeli Agent Transferowy nie został o tym wygaśnięciu, zmianie lub odwołaniu należycie powiadomiony.
Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za bezpośrednie lub pośrednie skutki złożenia sprzecznych zleceń przez Uczestnika i jego pełnomocnika.

b) na rzecz osób fizycznych posiadających ograniczoną zdolność do czynności prawnych

W przypadku osoby fizycznej posiadającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych (małoletni, który ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona częściowo) wykonywanie czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu powinno być dokonywane za zgodą przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego na podstawie

zezwolenia udzielonego prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

c) na rzecz osób fizycznych nieposiadających zdolności do czynności prawnych

Osoba fizyczna nieposiadająca zdolności do czynności prawnych (małoletni, który nie ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona całkowicie) może wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu wyłącznie przez przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego za zezwoleniem udzielonym prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego.

Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

3.11.4. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez małżonków

Osoby fizyczne pozostające w związku małżeńskim oraz mające wspólność majątkową małżeńską mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa wspólnie. W tym przypadku jednostki zostaną zapisane na Wspólny Rachunek Małżeński. Otwarcie Wspólnego Rachunku Małżeńskiego następuje po złożeniu przez małżonków oświadczenia, że:

a) pozostają we wspólności majątkowej małżeńskiej;

b) wyrażają zgodę na składanie przez każdego z nich bez ograniczeń zleceń związanych z uczestnictwem w Funduszu, łącznie z żądaniem odkupienia przez Fundusz całego salda Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim;

c) przyjmują do wiadomości, że Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki zleceń złożonych przez małżonków i ewentualnych pełnomocników, będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich, a w przypadku zbiegu zleceń Fundusz będzie je realizował w kolejności wynikającej z zasad ogólnych;

d) zobowiązują się do natychmiastowego pisemnego zawiadomienia Funduszu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską o ustaniu wspólności majątkowej i jednoczesnego dostarczenia potwierdzonej kopii stosownego postanowienia sądu, bądź potwierdzonej kopii stosownej umowy w formie aktu notarialnego.

W przypadku ustania wspólności majątkowej małżeńskiej Fundusz, po otrzymaniu dokumentów zaświadczających o ustaniu wspólności majątkowej małżeńskiej, wykonuje dyspozycje dotyczące Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim stosownie do tych dokumentów.

3.11.5. Składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu

Uczestnik Funduszu ma prawo składać zlecenia nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa z wyłaczeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, za pomocą telefonu i internetu, pod warunkiem zawarcia z Dystrybutorem umowy o składanie zleceń przez telefon lub za pomocą internetu. Przez zawarcie umowy rozumie się również pisemne oświadczenie Uczestnika o doręczeniu, zapoznaniu się i wyrażeniu zgody na treść odpowiednich regulaminów składania zleceń przez telefon i za pomocą internetu.

Umowa (regulamin), o której mowa powyżej, określa wszystkie warunki, w szczególności warunki i zasady składania zleceń za pomocą telefonu i internetu. Działajac w porozumieniu z Towarzystwem Dystrybutor zastrzega sobie prawo wypowiedzenia umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu lub internetu, w przypadku, gdy częstotliwość i charakter składanych zleceń przez Uczestnika może godzić w interesy pozostałych Uczestników danego Funduszu, gdy działania Uczestnika będą nosiły charakter spekulacyjny. Działanie Towarzystwa i Dystrybutorem wynika z potrzeby zapewnienia najlepszej ochrony interesów wszystkich Uczestników Funduszu.

Zlecenia składane za pomocą telefonu lub internetu przyjmowane są przez Fundusz lub przez Dystrybutora, który na podstawie umowy z Funduszem podjął się przyjmowania takich zleceń i który posiada stosowne zezwolenie KNF do przyjmowania takich zleceń.

3.11.6. Konwersja Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego oraz wysokość opłat z tym związanych

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać konwersji Jednostek Uczestnictwa do subfunduszu Rockbridge Neo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu inwestycyjnym. Zlecenie Konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.

Konwersja

Zlecenie Konwersji jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO. Konwersji dokonuje się przez umorzenie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu funduszu inwestycyjnego (fundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO (funduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z odkupienia Jednostek Uczestnictwa (funduszu źródłowego). Zlecenie Konwersji jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (funduszu źródłowego) wpłyną na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa subfunduszu (funduszu docelowego) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, konwersja następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu konwersji. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia konwersji a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Konwersja może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dokonanie konwersji podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Konwersję

Stała Opłata za Konwersję jest pobierana w funduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Konwersję. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Konwersję.

b) zmiennej Opłaty za Konwersję

Zmienna Opłata za Konwersję jest równa iloczynowi kwoty konwersji i stawki zmiennej Opłaty za Konwersję. Zmienna Opłata za Konwersję pobierana jest w subfunduszu funduszu inwestycyjnego, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Konwersję stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu docelowego i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu źródłowego. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Konwersję wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Konwersję

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszach funduszu źródłowego i docelowego, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Konwersję, jest wartość aktywów netto subfunduszu funduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu funduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Konwersję

Uczestnicy Funduszu dokonujący konwersji Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego na Jednostki Uczestnictwa subfunduszu Rockbridge Neo FIO o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego

poniesienia, zmiennej Opłaty za Konwersję od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.
Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Inwestowania.

3.11.7. Wypłaty kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wypłat dochodów Funduszu
Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po dniu wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.
3.11.8. Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych – w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami
Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (Zamiana). Zlecenie Zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.
Zamiana
Zlecenie zamiany jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w innym subfunduszu wydzielonym w ramach tego samego funduszu inwestycyjnego. Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu (subfunduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Zlecenie Zamiany jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz źródłowy) wpłyną na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz docelowy) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, zamiana następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu zamiany. Okres pomiędzy złożeniem Zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:
a) **stałej Opłaty za Zamianę**
Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Zamianę.
b) **zmiennej Opłaty za Zamianę**
Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.
Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.
Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę
Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.
Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę
Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.
Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 i jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Oszczędzania.

3.11.9. Spełnienia świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu
Zgodnie z art. 64 Ustawy Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników Funduszu 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.
Zgodnie z art. 33 ust. 3 Ustawy za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, banku krajowego, krajowego oddziału instytucji kredytowej uprawnionego do wykonywania działalności w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub podmiotu, o którym mowa w art. 32 ust. 2 (innego niż podmiot prowadzący działalność maklerską, bank krajowy oraz krajowy oddział instytucji kredytowej), odpowiadają solidarnie towarzystwo i ten podmiot, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które ten podmiot nie ponosi odpowiedzialności. Odpowiedzialność powyższa nie może być wyłączona, ograniczona lub w inny sposób zmieniona w drodze umowy. Umowy wyłączające odpowiedzialność są nieważne.
W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia opóźnionego jest wyższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Towarzystwo nabędzie Uczestnikowi dodatkowe Jednostki Uczestnictwa w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabyłby w dniu, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabył w wyniku opóźnionej realizacji zlecenia.
Nabycie powyższej liczby Jednostek Uczestnictwa zostanie wykonane po bieżącej wartości Jednostki Uczestnictwa bez pobrania opłaty manipulacyjnej.
W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia jest niższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Agent Transferowy oblicza kwotę należnego Uczestnikowi świadczenia z tytułu nieterminowej realizacji zlecenia odkupienia, które po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy zostaje przekazane na rachunek Uczestnika zgodnie z instrukcjami płatniczymi zawartymi w przetworzonym zleceniu odkupienia.
Świadczenie jest równe różnicy pomiędzy wartością zlecenia odkupienia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a wartością zlecenia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia opóźnionego przetworzenia zlecenia.

W przypadku każdego rodzaju zlecenia, w uzasadnionych przypadkach, jeżeli wysokość straty Uczestnika będzie niższa niż 100 zł lub równowartości 100 zł, wyrównanie straty Uczestnikowi może nastąpić poprzez wypłatę należnego świadczenia w gotówce, po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy, zgodnie z ostatnimi instrukcjami płatniczymi.
Przedstawione powyżej zasady będą stosowane pod warunkiem braku winy Uczestnika w opóźnieniu realizacji zlecenia nabycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, niedochowania należytej staranności przez Towarzystwo lub podmiot, za który Towarzystwo ponosi odpowiedzialność.
Przedstawione zasady nie będą stosowane, w przypadku gdy opóźnienie w realizacji zlecenia powstało z winy banku krajowego, instytucji kredytowej lub innych podmiotów, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
W takich przypadkach Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego, aby świadczenie należne z tytułu nieterminowej realizacji zleceń było spełnione w sposób najbardziej podobny do przedstawionych powyżej zasad.
W przypadku błędnej wyceny aktywów Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego aby liczba Jednostek Uczestnictwa na Rejestrze była taka, jakby zlecenie nabycia zostało zrealizowane po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. W przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo podejmie działania aby Uczestnik uzyskał taką kwotę, jakby zlecenie zostało rozliczone po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa.

3.11.10. Potwierdzenia zbycia, odkupienia, zamiany lub konwersji Jednostek Uczestnictwa

Po realizacji zlecenia zmieniającego stan Jednostek Uczestnictwa w Rejestrze Uczestników, Fundusz sporządza i niezwłocznie doręcza Uczestnikowi potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, które zawiera w szczególności:
a) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu;
b) numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze;
c) nazwę Funduszu i Subfunduszu;
d) datę zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
e) liczbę i kategorię zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz ich wartość;
f) liczbę Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwa i ich wartość;
g) podstawę opodatkowania i wysokość pobranego podatku w przypadku, gdy odkupienie wiąże ze sobą obowiązek Funduszu w zakresie pobrania należnego podatku.
Jeżeli Uczestnik wyrazi zgodę Fundusz może przekazywać potwierdzenia w innych terminach.

3.12. Wskazanie okoliczności, w których Fundusz może zawiesić zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

a) Okoliczności zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. Za zgodą i na warunkach określonych przez KNF zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszone na okres od dwóch tygodni do dwóch miesięcy.

b) Okoliczności zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w każdym z Subfunduszy oddzielnie, na okres nie dłuższy niż dwa tygodnie, jeżeli:
- w okresie ostatnich dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu oraz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10 % Aktywów danego Subfunduszu, albo
- nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.

W przypadku, o którym mowa powyżej, za zgodą i na warunkach określonych przez KNF:
- odkupywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu może zostać zawieszone na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy;
- Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w danym Subfunduszu, w ratach, w okresie nieprzekraczającym sześciu miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu.

3.13. Określenie rynków na jakich zbywane są Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

3.14. Zasady polityki inwestycyjnej Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Wschodzących

Ze względu na fakt, iż głównym przedmiotem lokat Subfunduszu są Jednostki Uczestnictwa:

- subfunduszy PineBridge Global Funds (PineBridge Funds) zarządzanego przez PineBridge Investments Ireland Limited w postaci PineBridge Asia ex Japan Equity Fund, PineBridge Emerging Europe Equity Fund oraz PineBridge Latin America Equity Fund,
- subfunduszy BlackRock Global Funds zarządzanego przez BlackRock Investment Management (UK) Limited w postaci BlackRock Emerging Europe Fund oraz BlackRock Latin America Fund,
- subfunduszu Fidelity Funds zarządzanego przez FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. w postaci Emerging Markets Fund,
- subfunduszu Vanguard® Investment Series Plc, zarządzanego przez Vanguard Group (Ireland) Limited w postaci Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund ,
- subfunduszu First State Global Umbrella Fund plc zarządzanego przez First State Investment Management (UK) Limited w postaci Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund,
- subfunduszu Vanguard Funds Plc zarządzanego przez Vanguard Group (Ireland) Limited w postaci Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF.

poniżej przedstawiono również informacje na temat zasad polityki inwestycyjnej tych subfunduszy oraz ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą przez te subfundusze polityką inwestycyjną lub strategią zarządzania.
Celem inwestycyjnym Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Wschodzących jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Środki Subfunduszu docelowo są lokowane w Jednostki Uczestnictwa następujących subfunduszy:

a) do 50% aktywów w PineBridge Asia ex Japan Equity Fund – subfunduszu PineBridge Funds;
b) do 40% aktywów w PineBridge Emerging Europe Equity Fund – subfunduszu PineBridge Funds;
c) do 50% aktywów w PineBridge Latin America Equity Fund – subfunduszu PineBridge Funds;
d) do 50% aktywów w BlackRock Emerging Europe Fund – subfunduszu BlackRock Global Funds,
e) do 50% aktywów w BlackRock Latin America Fund – subfunduszu BlackRock Global Funds,
f) do 50% aktywów w Emerging Markets Fund – subfundusz Fidelity Funds,
g) do 50% aktywów w Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund – subfundusz Vanguard® Investment Series Plc,
h) do 50% aktywów w Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund – subfundusz First State Global Umbrella Fund plc, który zgodnie z prospektem informacyjnym inwestuje w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże spółki wzrostowe notowane na rynkach Azji i Pacyfiku;",
i) do 50% aktywów w Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF – subfundusz Vanguard Funds PLC."

Do 20 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu jest lokowane w Środki Płynne.

Podstawowe kryteria doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu

Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w Jednostki Uczestnictwa oraz w Środki Płynne będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności:
a) obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,
b) tempa wzrostu gospodarczego,
c) dynamiki wzrostu zysków i wyceny rynkowej spółek,
d) ryzyka kredytowego,
e) płynności poszczególnych klas aktywów,
f) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.
Subfundusz nie będzie lokować powyżej 35% wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez jeden podmiot, za wyjątkiem lokat w PineBridge Asia ex Japan Equity Fund, PineBridge Emerging Europe Equity Fund, PineBridge Latin America Equity Fund, BlackRock Emerging Europe Fund i BlackRock Latin America Fund, Emerging Markets Fund – subfundusz Fidelity Funds, Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund, Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund, Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF.
Subfundusz nie odzwierciedla składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.
Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.
Ze względu na specyficzny skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu (modelowo 90% wartości portfela stanowią jednostki uczestnictwa funduszy inwestujących m.in. w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym), zmienność Wartości Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może być duża.
Fundusz nie stosuje szczególnych technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe.
Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu oraz pod warunkiem, że zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.
W związku z zawieraniem umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, może wystąpić ryzyko określone poniżej w punkcie 3.13.b. i 3.13.c.
Aktywa Subfunduszu nie będą lokowane w papiery wartościowe i wierzytelności Towarzystwa zarządzającego tym Subfunduszem, jego akcjonariuszy oraz podmiotów będących podmiotami dominującymi lub zależnymi w stosunku do Towarzystwa lub jego akcjonariuszy. Fundusz może zawierać umowy z Depozytariuszem Funduszu, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, jeżeli zawarcia takich umów wymaga interes uczestników, a zawarcie umów nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów.

Informacje dotyczące PineBridge Asia ex Japan Equity Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Wschodzących i struktura inwestycji PineBridge Asia ex Japan Equity Fund

Cel inwestycyjny PineBridge Asia ex Japan Equity Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże i średnie spółki notowane na rynkach Azji Południowo-Wschodniej, Australii i Nowej Zelandii.
Stopą odniesienia funduszu jest MSCI All Country Far East exJapan DTR Net. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych i walut w przyjętej stopie odniesienia.
Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez PineBridge Asia ex Japan Equity Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych oraz płynności akcji. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych są podejmowane przez PineBridge Asia ex Japan Equity Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych. Dokładne udziały akcji oraz innych lokat Aktywów PineBridge Asia ex Japan Equity Fund są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych.
Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy PineBridge Global Funds, funduszu zarządzanego przez PineBridge Investments Ireland Limited.

Informacje dotyczące PineBridge Emerging Europe Equity Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Wschodzących i struktura inwestycji PineBridge Emerging Europe Equity Fund

Cel inwestycyjny PineBridge Emerging Europe Equity Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez spółki notowane na rynkach państw zaliczanych do kategorii rynków wschodzących w Europie, jak i w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowane przez rządy państw zaliczanych do kategorii rynków wschodzących oraz spółki lub inne podmioty mające w nich siedzibę, stosując zasadę aktywnej alokacji i mając na celu zabezpieczenie wartości jednostki funduszu.
Stopą odniesienia funduszu jest MSCI EM Europe 10/40 Equity DTR Net. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych i walut w przyjętej stopie odniesienia.
Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych są podejmowane przez PineBridge Emerging Europe Equity na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych, płynności poszczególnych papierów wartościowych. Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez PineBridge Emerging Europe Equity na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych, płynności akcji. Dokładne udziały poszczególnych lokat Aktywów PineBridge Emerging Europe Equity są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych.
Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy PineBridge Global Funds, funduszu zarządzanego przez PineBridge Investments Ireland Limited.

Informacje dotyczące PineBridge Latin America Equity Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Wschodzących i struktura inwestycji PineBridge Latin America Equity Fund

Cel inwestycyjny PineBridge Latin America Equity Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez spółki notowane na rynkach państw zaliczanych do kategorii rynków Ameryki Łacińskiej.
Stopą odniesienia funduszu jest MSCI EM Latin America DTR Net. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych i walut w przyjętej stopie odniesienia. Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez PineBridge Latin America Equity Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych oraz płynności akcji. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych są podejmowane przez PineBridge Latin America Equity Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych. Dokładne udziały akcji oraz innych lokat Aktywów PineBridge Latin America Equity Fund są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych.
Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy PineBridge Global Funds, funduszu zarządzanego przez PineBridge Investments Ireland Limited.

Informacje dotyczące BlackRock Emerging Europe Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Wschodzących i struktura inwestycji BlackRock Emerging Europe Fund

Zgodnie z prospektem informacyjnym BlackRock Emerging Europe Fund nie mniej niż 70% swoich aktywów lokuje w portfel instrumentów finansowych o charakterze udziałowym emitowanych przez spółki notowane lub prowadzące przeważającą część swojej działalności na rynkach państw zaliczanych do kategorii rynków wschodzących w Europie;

Informacje dotyczące BlackRock Latin American Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Wschodzących i struktura inwestycji BlackRock Latin American Fund

Zgodnie z prospektem informacyjnym BlackRock Latin American Fund nie mniej niż 70% swoich aktywów lokuje w portfel instrumentów finansowych o charakterze udziałowym emitowanych przez spółki notowane lub prowadzące przeważającą część swojej działalności na rynkach państw zaliczanych do kategorii rynków Ameryki Łacińskiej.

Informacje dotyczące Emerging Markets Fund – subfundusz Fidelity Funds, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Wschodzących i struktura inwestycji Emerging Markets Fund

Cel inwestycyjny Fidelity Funds - Emerging Markets Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże spółki wzrostowe notowane na globalnych rynkach wschodzących. Stopą odniesienia funduszu jest MSCI EM NR USD Index. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych w przyjętej stopie odniesienia. Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez Fidelity Funds - Emerging Markets Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych oraz płynności akcji. Dokładne udziały akcji oraz innych lokat Aktywów Fidelity Funds - Emerging Markets Fund są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy Fidelity Funds, funduszu zarządzanego przez FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Informacje dotyczące Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Wschodzących i struktura inwestycji Emerging Markets Stock Index Fund

Cel inwestycyjny Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże spółki wzrostowe notowane na globalnych rynkach wschodzących. Stopą odniesienia funduszu jest MSCI EM NR USD Index. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych w przyjętej stopie odniesienia. Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych oraz płynności akcji. Dokładne udziały akcji oraz innych lokat Aktywów Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy Vanguard Investment Series Plc, funduszu zarządzanego przez Vanguard Group (Ireland) Limited.

Informacje dotyczące Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Wschodzących i struktura inwestycji Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund

Cel inwestycyjny Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże spółki wzrostowe notowane na rynkach Azji i Pacyfiku. Stopą odniesienia funduszu jest MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD Index. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych w przyjętej stopie odniesienia. Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych oraz płynności akcji. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych są podejmowane przez Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych. Dokładne udziały akcji oraz innych lokat Aktywów Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy First State Global Umbrella Fund plc, funduszu zarządzanego przez First State Investment Management (UK) Limited.

Informacje dotyczące Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Wschodzących i struktura inwestycji Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF

Cel inwestycyjny Funduszu jest realizowany poprzez inwestowanie całości aktywów w spółki należące do indeksu FTSE Emerging Markets NR USD w sposób możliwie dobrze odwzorowujący zmiany jego wartości (podejście pasywne), tzn. przyznając im te same wagi, które posiadają w indeksie. Benchmarkiem Funduszu jest FTSE Emerging Markets NR USD Index. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF, funduszu zarządzanego przez Vanguard Funds PLC.

3.15. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem przez PineBridge Asia ex Japan Equity Fund, PineBridge Emerging Europe Equity Fund oraz PineBridge Latin America Equity Fund, BlackRock Emerging Europe Fund oraz BlackRock Latin American Fund, Emerging Markets Fund – subfundusz Fidelity Funds, Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund, Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund, Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym.

Inwestycje zawsze wiążą się z ryzykiem straty. Ze względu na fakt, iż Subfundusz inwestuje większość swoich Aktywów w jednostki uczestnictwa PineBridge Asia ex Japan Equity Fund, PineBridge Emerging Europe Equity Fund, PineBridge Latin America Equity Fund, BlackRock Emerging Europe Fund i BlackRock Latin America Fund, Emerging Markets Fund – subfundusz Fidelity Funds, Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund, Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund, Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF (dalej subfundusz, subfundusze), ryzyko inwestycyjne Subfunduszu jest tożsame z ryzykiem inwestycyjnym wymienionych subfunduszy z uwzględnieniem wag wynikających ze struktury portfela modelowego.

Subfundusz poprzez proces inwestycyjny i lokowanie Aktywów w określone w Statucie kategorie lokat będzie dążył do zrealizowania celu inwestycyjnego określonego w Statucie, przy czym jednak Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu, a także dodatnich stóp zwrotu z jednostki Uczestnictwa. Inwestycje na rynku kapitałowym obarczone są ryzykiem, które może doprowadzić do wahania (w tym spadku) wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu pozostaje również w związku z horyzontem inwestycyjnym Uczestnika – określonym indywidualnie dla każdego Subfunduszu w określeniu Profilu Inwestora. Skrócenie sugerowanego czasu trwania inwestycji zwiększa ryzyko wpływu krótkoterminowych zmian koniunktury rynkowej na osiągniętą stopę zwrotu. Zakończenie inwestycji przed upływem zaplanowanego horyzontu inwestycyjnego, może spowodować, iż zrealizowana stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu będzie różnić się od oczekiwanego zwrotu z inwestycji (w tym może być od niego niższa).Uczestnik Funduszu powinien mieć na uwadze, że pomimo dokładania najwyższej zawodowej staranności Subfundusz może nie osiągnąć zakładanego zwrotu z inwestycji. Należy mieć również na uwadze następujące ryzyka mogące mieć wpływ na wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu:

a) Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat subfunduszy w dłużne papiery wartościowe,

b) Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen korporacyjnych dłużnych papierów wartościowych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy rządowymi i korporacyjnymi dłużnymi papierami wartościowymi (ryzyko spreadu kredytowego), ryzyko spadku cen dłużnych papierów wartościowych w wyniku obniżenia ratingu emitenta przez agencje ratingowe,

c) Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez subfundusze z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez subfundusze są rozliczane na bazie „dostawa za płatność"),

d) Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,

e) Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,

f) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza Funduszu lub subfundusze,
g) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat subfunduszy i w rezultacie spadku wartości lokat subfunduszy w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat subfunduszu lub rynku,
h) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania, alokacji aktywów lub spadku cen lokat subfunduszy. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez subfundusze, w szczególności transakcje nabycia składników lokat z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu.
i) Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Subfunduszu lub subfunduszy lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz lub subfundusze, połączenie Funduszu z innym funduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Funduszu lub subfunduszy.
j) Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec subfunduszu w sytuacji, kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec subfunduszu,
k) Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z subfunduszy może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywcza środków zainwestowanych w Subfundusz przez Uczestnika,
l) Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu – ryzyko to wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących rynku kapitałowego, w szczególności takich jak opodatkowanie zysków kapitałowych, wpływających na pogorszenie opłacalności inwestowania na tym rynku. Na dzień sporządzenia Prospektu, zgodnie z zapisami Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, podatek przy transakcji Zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami po osiągnięciu dochodu nie będzie pobierany. Jednakże Uczestnik Subfunduszu powinien brać również pod uwagę możliwość wydania przez właściwe organy podatkowe wiążących Fundusz interpretacji co do pobierania podatku od dochodu przy dokonywaniu przez Uczestnika ww. transakcji, co zobliguje Fundusz do działania zgodnego z wytycznymi organów podatkowych,
ł) Ryzyko rozliczenia pomiędzy Subfunduszem a subfunduszem – ryzyko nie wywiązania się lub wywiązania się z opóźnieniem subfunduszu ze zobowiązań wobec Subfunduszu wynikających z nabywania i umarzania jednostek uczestnictwa subfunduszu,
m) Ryzyko zawieszenia umorzeń jednostek uczestnictwa przez subfundusz na czas określony. Zawieszenie umorzeń przez subfundusz może skutkować przejściową utratą płynności finansowej przez Subfundusz.

3.15.1. Ekspozycja alternatywnego funduszu inwestycyjnego (Funduszu) liczona jest zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji NR 231/2013 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Rozporządzenie) - poprzez obliczenie dźwigni finansowej zarówno metodą brutto jak i metodą zaangażowania opisanymi w niniejszym Rozporządzeniu, odpowiednio w Art. 7 i Art. 8 oraz jego Załącznikach I i II.

3.16. Określenie profilu inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 5 lat) oraz dużej skłonności do ryzyka.
Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

3.17. Informacje na temat obowiązków podatkowych Funduszu lub jego Uczestników

Charakterystyczną cechą Rockbridge Neo Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Rynków Wschodzących na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

a) Zasady opodatkowania Funduszu podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Zgodnie z tą ustawą zwalnia się od podatku fundusze inwestycyjne.

b) Zasady opodatkowania osób fizycznych podatkiem dochodowym uregulowane zostały w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych jest dochód. Dochodem ze źródła przychodu jest nadwyżka sumy przychodów z tego źródła nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w danym roku podatkowym.
Źródłami przychodów są kapitały pieniężne. Za przychody z kapitałów pieniężnych uważa się przychody z tytułu udziału w Funduszu. Nie ustala się jednak przychodu z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego.
Od dochodów (przychodów) uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z tytułu udziału w Funduszu pobiera się podatek w formie ryczałtu w wysokości 19% uzyskanego dochodu. Zryczałtowany podatek pobiera się po pomniejszaniu przychodu o koszty ich uzyskania.
Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych. Dochodu tego nie pomniejsza się o straty z tytułu udziału w funduszach kapitałowych oraz inne straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich. Fundusz nie wypłaca dochodów z tytułu udziału w Funduszu.
Podatek dochodowy od dochodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa wynosi 19% uzyskanego dochodu. Dochodem jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa a sumą wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa.
Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.
Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.
Fundusz pobiera zryczałtowany podatek dochodowy od dokonywanych wypłat z tytułu dochodów z udziału Funduszu lub z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Fundusz dokonuje obliczenia wysokości należnego podatku, potrąca obliczony podatek z kwoty przypadającej do wypłaty z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa oraz odprowadza pobrany podatek do właściwego urzędu skarbowego.
Zasady opodatkowania Rachunku iKE oraz Rachunku IKZE są określone w sposób odrębny w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.
W celu określenia obowiązków podatkowych osób fizycznych, które nie mają miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych treść umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, zawartych przez Rzeczpospolitą Polską z krajami zamieszkania tych osób fizycznych. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem przedstawienia Funduszowi zaświadczenia o miejscu zamieszkania podatnika za granicą, wydanego przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej (certyfikat rezydencji).
Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. W związku z tym może zaistnieć konieczność uiszczania podatku od spadków i darowizn na zasadach uregulowanych w ustawie z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 r., Nr 142, poz. 1514 z późn. zm.).

c) Zasady opodatkowania osób prawnych podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych jest dochód. Dochodem podlegającym opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych jest nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym. Przychodem jest wartość otrzymanych środków w związku z umorzeniem Jednostek Uczestnictwa. Do przychodów nie zalicza się przychodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego.
Kosztami uzyskania przychodów są wydatki na nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Wydatki te są kosztem uzyskania przychodu przy ustalaniu dochodu ze zbycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Zasadę uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.

Dochody z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa zwiększają podstawę opodatkowania. Po ustaleniu podstawy opodatkowania, podatek oblicza się przy zastosowaniu stawki wynoszącej 19% podstawy opodatkowania. W celu określenia obowiązków podatkowych osób prawnych, które nie mają siedziby ani zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych treść odpowiednich umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania.

d) Dodatkowe informacje w sprawie opodatkowania

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Subfunduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa (metoda HIFO).

3.18. Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.30 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

3.19. Metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu

3.19.1. Częstotliwość dokonywania wyceny aktywów

3.19.1.1. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według stanów, odpowiednio, aktywów i zobowiązań Subfunduszu oraz kursów, cen i wartości z dnia bieżącego, z zastrzeżeniem pkt 3.17.2.13 a).

3.19.1.2. Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

3.19.1.3. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl

3.19.1.4. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.30 w Dniu Wyceny.

3.19.1.5. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na jednostkę uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie na stronie internetowej z podaniem przyczyn opóźnienia.

3.19.2. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów, ustalania Wartości Aktywów Netto Subfunduszu oraz wartości aktywów netto przypadających na Jednostkę Uczestnictwa

3.19.2.1. Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej.

3.19.2.2. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą, w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.

3.19.2.3. Jeżeli operacje walutowe Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, ich wartość należy określić w relacji do euro.

3.19.2.4. 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 odpowiedniej kategorii, wyznaczonej zgodnie z ust. 3.19.2.5.

3.19.2.5. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa odpowiedniej kategorii w określonym Dniu Wyceny, nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie z ust. 3.19.2.4.

3.19.2.6. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.13. lit. c), ust. 3.19.2.15., ust. 3.19.2.16., ust. 3.19.2.18. oraz ust. 3.19.2.19.

Ustalenie wartości godziwej składników lokat notowanych

3.19.2.7. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, a w szczególności: dłużnych papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, wyznacza się według kursów dostępnych o godzinie 23.30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny w następujący sposób:

a) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;

b) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 3.19.2.12., z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten
kurs albo wartość;

c) jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z ust. 3.19.2.12.

3.19.2.8. W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.

3.19.2.9. Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego poprzedzającego Dzień Wyceny, pod warunkiem, że Subfundusz może zawierać transakcje na tym rynku.

3.19.2.10. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego zgodnie z kryterium wolumenu obrotu określonym w ust. 3.19.2.9. lub w przypadku identycznego lub wolumenu na kilku aktywnych rynkach, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryteria wyboru rynku głównego:

a) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub

b) ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku, lub

c) kolejność wprowadzania do obrotu.

3.19.2.11. Ze względu na politykę inwestycyjną Subfunduszu dopuszczającą inwestowanie na określonych geograficznie rynkach zagranicznych, mając na uwadze konieczność uzyskania wiarygodnej wartości godziwej, określona w ust. 3.19.2.7. godzina została wyznaczona, aby umożliwić zastosowanie do wyceny Jednostek Uczestnictwa kursów zamknięć składników lokat notowanych na tych rynkach.

3.19.2.12. Jeżeli określony w ust. 3.19.2.7. lit. a) ostatni dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku nie odzwierciedla prawidłowo wartości godziwej danego składnika lokat Subfunduszu z przyczyn określonych w ust. 3.19.2.7. lit. b) lub c), to dokonując wyceny tego składnika, uwzględnia się średnią cenę z ofert kupna i sprzedaży instytucji finansowych kwotujących ten składnik lokat Subfunduszu pod warunkiem, iż oferty te zostały zgłoszone w terminie umożliwiającym wycenę odzwierciedlającą wartość godziwą. Niedopuszczalne jest zastosowanie jedynie cen z ofert sprzedaży.

Wyżej wskazanej wyceny dokonuje się na podstawie wskaźników Bloomberg Generic, a w następnej kolejności Bloomberg Fair Value, w przypadku braku tego pierwszego wskaźnika.
W przypadku braku obu wskaźników, wyceny dokonuje się na podstawie średniej z cen transakcji ogłaszanych przez dwie instytucje finansowe mające, według wiedzy Funduszu (działającego w imieniu Subfunduszu), największy udział w obrocie danym składnikiem lokat w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym dokonywana jest wycena.
W przypadku gdy dostępne oferty kupna i sprzedaży oraz ceny transakcji zostały zgłoszone lub zawarte w terminie uniemożliwiającym wycenę składnika lokat Subfunduszu według wartości godziwej, składnik ten wycenia się zgodnie z metodologią wyceny składników określoną dla lokat nienotowanych. Zastosowanie metody wyceny, o której mowa w ust. 3.19.2.13. lit. c), w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych, ma miejsce wyłącznie w sytuacji, gdy brak jest Aktywnego Rynku.
Ustalenie wartości lokat nienotowanych
3.19.2.13. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.15. i 3.19.2.16 w następujący sposób:
a) Jednostek Uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa funduszu ustalonej za dany Dzień Wyceny, ogłoszonej jednak nie później jednak niż do godziny 12:00 w dniu dokonywania wyceny, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Subfunduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą;
b) środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych, które są utrzymywane wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu
– według wartości nominalnej z uwzględnieniem odsetek. Przychody odsetkowe od lokat bankowych wycenia się począwszy od dnia zawarcia umowy za pomocą modelu wyceny, a w przypadku terminu zapadalności nie dłuższego niż 92 dni za pomocą metody skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
c) dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności, weksli z zastrzeżeniem 3.19.2.13.f – za pomocą modelu wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych potwierdzonego z Depozytariuszem;
d) kontraktowe transakcje terminowe będące Niewystandaryzowanymi Instrumentami Pochodnymi, których bazę stanowią kontrakty terminowe notowane na rynkach zorganizowanych, wycenia się zgodnie z zasadami przyjętymi dla instrumentów pochodnych standaryzowanych notowanych na rynku aktywnym;
e) opcji – wycenia się według wartości godziwej, uwzględniając typ opcji (model Blacka-Scholesa), kursy instrumentów bazowych oraz czas pozostały do wykonania opcji;
f) w przypadku aktywów i zobowiązań finansowych nienotowanych na aktywnym rynku, w tym dłużnych papierów wartościowych
1) o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu,
oraz
2) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji
– wartość wyznacza się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
3.19.2.14. 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, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
3.19.2.15. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.16. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.17. Metody wyceny zastosowane dla aktywów Subfunduszu nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły.
Pozostałe zasady wyceny składników lokat
3.19.2.18. Transakcje reverse repo/ buy-sell back i depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
3.19.2.19. Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych wycenia się, począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
3.19.2.20. 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.
3.19.2.21. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 3.19.2.20. wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania Subfunduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3.19.2.22. Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, należy określić w relacji do euro.
3.19.2.23. Wszelkie zmiany modeli i metod wyceny składników lokat Subfunduszu będą publikowane w sprawozdaniach finansowych Subfunduszu przez dwa kolejne lata obrotowe.
3.19.2.24. Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.

3.20.Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Fundusz

3.20.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa regulują przepisy Statutu – § 18j.
3.20.2. Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu WKC:
a) wysokość wskaźnika – za rok 2022:

- dla Jednostki Uczestnictwa typu A: 2,60%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu A1: 1,58%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu E: 2,59%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu I: 2,61%;

b) Sposób obliczania wskaźnika:
Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według wzoru:
WKC = Kt/WANt,
gdzie:
WAN – oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii,
K – oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, poniesione przez odpowiednią kategorię Jednostek Uczestnictwa,
t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok.
Różnice w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa opisane zostały w pkt 3.8.a. oraz 3.20.4. Prospektu.

Podstawę tych różnic stanowi § 18j i § 19 Statutu.
3.20.3. Koszty Subfunduszu niewłączone do wskaźnika WKC – do wskaźnika WKC nie włącza się:
– kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
– odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
– świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
– opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
– wartości świadczeń dodatkowych.
3.20.4. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika
W Subfunduszu Akcji Rynków Wschodzących pobierane są następujące Opłaty Manipulacyjne:
Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Fundusz:
– Opłata Dystrybucyjna –nie wyższa niż 5% wpłacanej kwoty
– Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa
Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

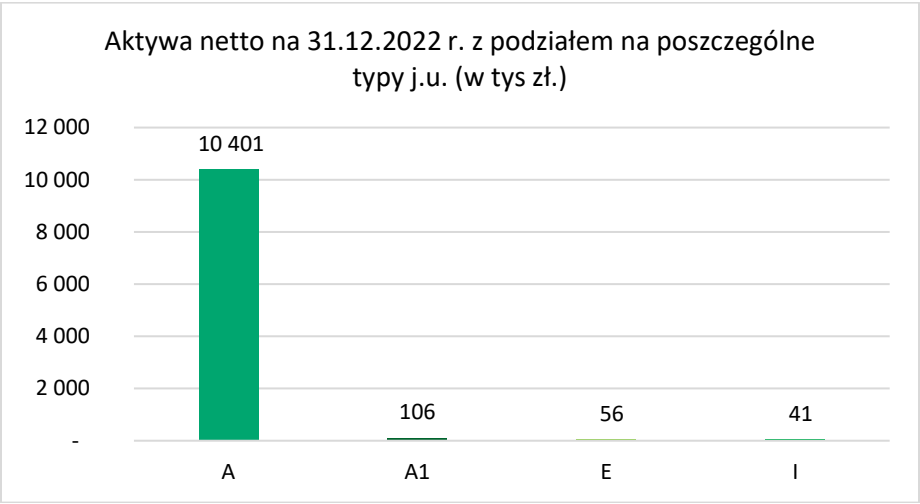
Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 5% wpłacanej kwoty
– Opłata Umorzeniowa –nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B
Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobierana jest Opłata Dystrybucyjna w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.
Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobiera się Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.
Jednostki Uczestnictwa kategorii E
- Opłata Dystrybucyjna – opłata nie jest pobierana
- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana
Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.
Jednostki Uczestnictwa kategorii I – maksymalne stawki określone w Statucie
- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 3% wpłaconej kwoty
- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa
- Opłata za otwarcie rachunku IKE – nie wyższa niż 300 zł (w zależności od wariantu opisanego w §19 Statutu Funduszu)
- Opłata za Konwersję – przy konwersji do Subfunduszu opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – przy zamianie do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

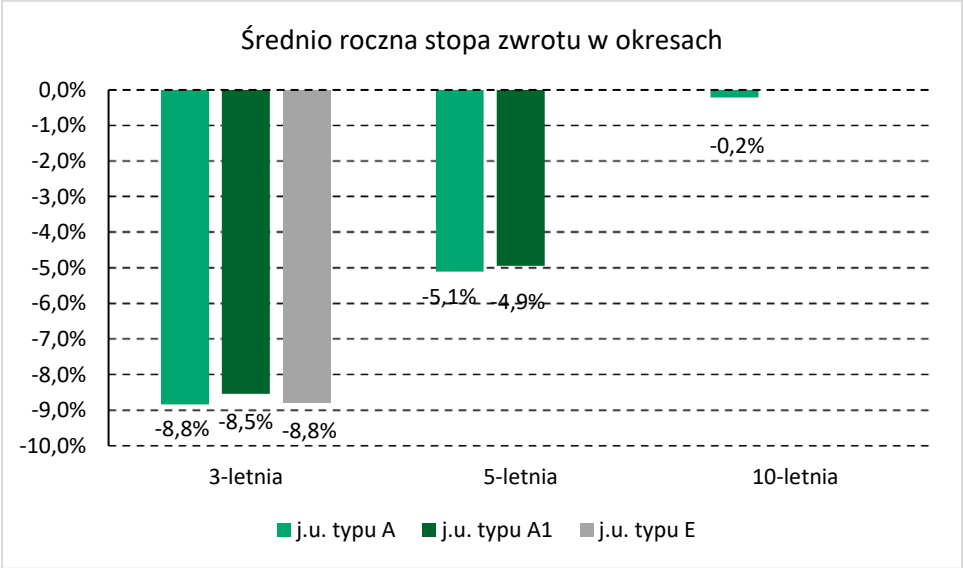
Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

Towarzystwo pobierze Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE, nie wyższej niż 2% wypłacanej kwoty.
3.20.5. Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszy, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – nie występuje.
3.20.6. Za zarządzanie Subfunduszem pobiera się wynagrodzenie od Aktywów Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa, w maksymalnej wysokości 2,0% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E i I zbywanych w ramach Subfunduszu. W przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A1 Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,99% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

3.20.7. Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.
3.21. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym
a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3, 5, 10 lat



c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa
Do dnia 30 maja 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszy była 50% inwestycja w AIG South East Asia Fund i 30% inwestycja w AIG Emerging Europ Equity Fund oraz 20% inwestycja w AIG Latin American Fund.
Od dnia 1 czerwca 2008 roku Benchmarkiem dla Subfunduszu była 45% inwestycja w PineBridge Southeast Asia Equity Fund, 27% inwestycja w PineBridge Emerging Europe Equity Fund, 18% inwestycja w PineBridge Latin America Equity Fund i 10% USD LIBOR 1-miesięczny – 0,2%.
Od 28 grudnia 2011 r. do dnia 27 grudnia 2012 r. benchmarkiem dla Subfunduszu jest 45% inwestycja w PineBridge Southeast Asia Equity Fund (obecna nazwa: PineBridge Asia ex Japan Equity Fund), 27% inwestycja w BlackRock Emerging Europe Fund, 18% inwestycja w BlackRock Latin America Fund oraz 10% PLN WIBOR 1 - miesięczny.
Od dnia 28 grudnia 2012 r. do dnia 14 marca 2017 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 90% MSCI Emerging Markets Index oraz 10% WIBID 1 miesięczny.
Od dnia 15 marca 2017 r. Subfundusz nie posiada benchmarku.
d) Z uwagi na brak benchmarku Subfunduszu średnie stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru nie są prezentowane.
e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.
3.22. W Funduszu nie przewiduje się utworzenia rady inwestorów.

Podrozdział III I
ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI CHIŃSKICH I AZJATYCKICH

(zwany dalej również Subfunduszem)
(wcześniej AIG Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich, Amplico Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich, MetLife Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich, Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich)

3.8. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz, w tym:
a) Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu różnych kategorii, jeżeli Fundusz zbywa jednostki różnych kategorii
Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1, B, E oraz I. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania. Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1, zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz. Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania. W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu. Jednostki Uczestnictwa kategorii E zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Rachunku IKZE we wszystkich Subfunduszach. Jednostki Uczestnictwa kategorii I zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Rachunku IKE we wszystkich Subfunduszach. Kategorie Jednostek Uczestnictwa mogą być także zróżnicowane pod względem Minimalnej Wpłaty oraz wysokości opłat obciążających Aktywa Subfunduszu.
.
W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, zbywanych bezpośrednio przez Fundusz, pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa (kategorii A1) Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat.
Tabela Opłat dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Opłaty związane ze zbywaniem, odkupywaniem i zamianą Jednostek Uczestnictwa kategorii B określone są w Regulaminie Programu Systematycznego Oszczędzania i nie mogą być wyższe niż maksymalna wysokość tych opłat określona w Statucie Funduszu.
Nie jest pobierana opłata związana ze zbywaniem, odkupywaniem, zamianą i konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii E.

Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

b) Informacja, że Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich, podlegają dziedziczeniu, mogą być przedmiotem zastawu
Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z Jednostek Uczestnictwa kategorii I i E traktowane jest jako zwrot. Ustanowienie zastawu na Jednostkach Uczestnictwa staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy lub zastawnika, odpowiedniego zapisu w Rejestrze Uczestników Funduszu, po przedstawieniu Towarzystwu umowy zastawu, z uwzględnieniem przepisów Ustawy oraz przepisów dotyczących zastawu rejestrowego i zastawu skarbowego.
3.9. Zwięzłe określenie praw Uczestników Funduszu
Uczestnik Funduszu ma prawo w szczególności do:
a) nabywania Jednostek Uczestnictwa,
b) żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
c) zamiany/konwersji Jednostek Uczestnictwa,
d) ustanawiania zastawu na Jednostkach Uczestnictwa,
e) ustanawiania pełnomocnika,
f) otrzymania potwierdzenia dokonanego zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
g) otrzymania środków pieniężnych należnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
h) żądania doręczenia prospektu informacyjnego,

i) udziału w Zgromadzeniu Uczestników.

3.10. Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Zapisy na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odbyły się na zasadach określonych w art. 15 ust. 5 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.) oraz § 2 ust. 7-9 Statutu Funduszu, tzn. Towarzystwo dokonało zapisu na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy w łącznej kwocie 4.800.000 (słownie: cztery miliony osiemset tysięcy) złotych w terminie 14 (słownie: czternastu) dni od dnia doręczenia Towarzystwu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na utworzenie Funduszu. Z wpłat do Funduszu w ramach zapisów Towarzystwo stworzyło portfele inwestycyjne Subfunduszy. Wysokość wpłat na Jednostki Uczestnictwa każdego z Subfunduszy wyniosła 400.000 złotych (słownie: czterysta tysięcy złotych).

3.11. Sposób i szczegółowe warunki

3.11.1. Zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny.

Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa. Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze otwarcia rachunku w Funduszu z zastrzeżeniem zdania następnego. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz, pod warunkiem złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 przez Fundusz w ramach Subfunduszu Minimalna Wpłata wynosi 500 (słownie: pięćset) złotych. Każda następna wpłata nie może być niższa niż 250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) złotych. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych minimalna Wpłata Początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o uczestnictwo w danym Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy Zagranicznych kategorii B Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto) złotych.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E oraz I Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o prowadzenie Rachunku IKZE lub umowie o prowadzenie Rachunku IKE. Kwoty Minimalnych Wpłat początkowych i wpłat następnych nie mogą być wyższe od kwot wyżej wymienionych wpłat dokonywanych przez Inwestorów i Uczestników poza tymi programami. Wpłaty dokonywane na Rachunek IKZE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, oraz w przypadku osoby, która złoży oświadczenie, że prowadzi pozarolniczą działalność, limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1a ww. ustawy. Osoba, która zawarła z Funduszem umowę o prowadzenie Rachunku IKZE zobowiązana jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach mających wpływ na wysokość przysługującego jej limitu wpłat na IKZE.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu następuje poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu a następnie dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem. właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, zgodnie ze złożonym zleceniem, albo poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem posiadania przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu otwartego rachunku w Funduszu. Nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 może nastąpić poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, pod warunkiem wcześniejszego złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.. Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Z zastrzeżeniem nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez Inwestora. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację Inwestora lub Uczestnika Funduszu, w szczególności:

- w przypadku osób fizycznych – imię i nazwisko Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres, numer PESEL lub datę urodzenia, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, jak również cechy dokumentu, na podstawie którego stwierdzono tożsamość osoby;
- w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – nazwę (firmę) Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres siedziby, numer REGON, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze.

Fundusz żąda przedłożenia oryginałów lub złożenia kopii (w tym kopii poświadczonych notarialnie) dokumentów potwierdzających dane identyfikujące Inwestora i Uczestnika Funduszu, a w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – dokumentów potwierdzających umocowanie do ich reprezentacji. W przypadku dokumentów sporządzonych poza granicą Rzeczpospolitej Polskiej należy przedłożyć Funduszowi następujące:

- albo, z wyłączeniem dokumentów tożsamości, przysięgłego tłumaczenia przedłożonych dokumentów na język polski lub ich uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym te dokumenty zostały sporządzone, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi,
- albo kopie dokumentów sporządzonych poza terytorium Rzeczpospolitej Polskiej w języku angielskim, lub też przetłumaczone na język angielski i poświadczone za zgodność z oryginałem przez uprawniony podmiot państwa, w którym zostały przetłumaczone. Dokumenty dostarczone zgodnie z brzmieniem zdania poprzedzającego będą przyjęte przez Fundusz, jeżeli zostały sporządzone nie później niż na 2 miesiące przed datą ich przedłożenia Funduszowi.

Wybór rodzaju dostarczanych dokumentów należeć będzie do Uczestnika Funduszu, w przypadku, gdy Uczestnik Funduszu nie dokona wyboru formy w jakiej zamierza dostarczyć dokumenty, niniejsze uprawnienie przysługiwać będą Funduszowi, jednakże w razie wątpliwości co do brzmienia przedłożonego dokumentu, Fundusz będzie uprawniony do żądania przedłożenia tłumaczenia takiego dokumentu.

Uczestnik Funduszu zobowiązany jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach danych podlegających wpisowi do Rejestru, w szczególności adresu korespondencyjnego oraz danych dotyczących zasad i sposobu reprezentacji Uczestnika.

W przypadku składania zleceń za pośrednictwem następujących dystrybutorów: mBank S.A, Uczestnik zobowiązany jest do dodatkowego powiadomienia dystrybutora o zmianie adresu korespondencyjnego.

Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu/wpłaty gotówkowej na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu /wpłaty gotówkowej danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację, w szczególności: imię i nazwisko lub nazwę (firmę) Uczestnika Funduszu, numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, numer PESEL lub datę urodzenia, nazwę dystrybutora. Za datę dokonania wpłaty i złożenia zlecenia uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Funduszu.

W związku z wymogiem sformułowanym w art. 46 Ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2018 r., poz. 723 tekst jedn.) przy przyjmowaniu pierwszego zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa Fundusz lub Dystrybutor odbierać będzie od Inwestorów oświadczenie w formie pisemnej lub dokumentowej o posiadaniu statusu osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne, członkiem rodziny osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne lub osobą znaną jako bliski współpracownik osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne w rozumieniu ww. ustawy zwanych dalej łącznie jako „PEP”. Oświadczenie składane jest pod rygorem odpowiedzialności karnej za podanie danych niezgodnych ze stanem faktycznym. Inwestor jest obowiązany do zawarcia w oświadczeniu klauzuli następującej treści: "Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za

złożenie fałszywego oświadczenia.". Klauzula ta zastępuje pouczenie o odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia. W przypadku oświadczenia Inwestora o posiadaniu statusu PEP otwarcie rejestru w Funduszu nastąpi po uprzednim wyrażeniu zgody przez Zarząd Towarzystwa. W związku z powyższym Towarzystwo informuje, że skutkować to może opóźnieniem lub odmową otwarcia rejestru i zbycia jednostek uczestnictwa Inwestorowi. Jednocześnie zobowiązuje się Uczestników do niezwłocznego poinformowania Towarzystwa na piśmie o zajęciu lub zaprzestaniu zajmowania eksponowanego stanowiska politycznego w rozumieniu ww. ustawy.
W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii E oraz I zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie, przy czym zasady nabycia tych Jednostek Uczestnictwa nie mogą być mniej korzystne dla Uczestnika Funduszu niż zasady dotyczące nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A.
Jednostki Uczestnictwa nabywane są w chwili wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby Jednostek Uczestnictwa
nabytych za dokonaną wpłatę. Fundusz dołoży starań aby nabycie nastąpiło w następnym Dniu Wyceny, przypadającym po dniu w którym Agent Transferowy otrzymał informację o uznaniu rachunku bankowego Funduszu związanego z Subfunduszem wpłatą dokonaną zgodnie z treścią Statutu Funduszu na nabycie Jednostek Uczestnictw. Nabycie powinno nastąpić nie później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i wpływu wpłaty na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Nabywca Jednostek Uczestnictwa nabywa liczbę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, odpowiadającą ilorazowi kwoty powierzonych środków i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny. Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.

3.11.2. Odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Prospekcie. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Funduszu u Dystrybutora - z zastrzeżeniem nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 lub w Funduszu. Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, oraz kategorii B z danego Rachunku Uczestnika w Subfunduszu wynosi 250 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Uczestnikiem Funduszu określa inną wartość.
Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarzane z mocy prawa. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa z chwilą wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Odkupienie następuje w następnym Dniu Wyceny, przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o zleceniu odkupienia. Z zastrzeżeniem przypadków, o których mowa w Prospekcie, odkupienie nie może nastąpić później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od złożenia zlecenia odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia odkupienia. Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa. Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa, odkupienia takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należny podatek oraz Opłatę Umorzeniową lub odkupienia wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.
W przypadku, gdy liczba Jednostek Uczestnictwa określona w zleceniu odkupienia jest większa od aktualnego salda Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub kwota określona w zleceniu odkupienia jest wyższa niż możliwa do uzyskania w wyniku odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub też w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Uczestnik posiadałby mniej niż jedną Jednostkę Uczestnictwa nieobjętą blokadą, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą.
Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
Nie pobiera się Opłaty Dystrybucyjnej od jednorazowego nabycia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu i danej kategorii do wysokości kwoty, otrzymanej za ostatnie dokonane jednorazowe odkupienie Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii (reinwestycja). Zwolnienie niniejsze przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym, pod warunkiem, że okres pomiędzy Dniem Wyceny, w którym odkupiono uprzednio nabyte Jednostki Uczestnictwa a dniem złożenia zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa nie przekracza 180 dni kalendarzowych.
Korzystanie z tego zwolnienia jest uzależnione od złożenia przez uprawnionego stosownego oświadczenia o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa w okresie nieprzekraczającym ostatnich 180 dni kalendarzowych.
Warunkiem uznania nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji jest złożenie zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa z wyraźną adnotacją „reinwestycja".
Zlecenia otrzymane przez Agenta Transferowego z tą samą datą wyceny realizowane są w następującej kolejności:

- nabycie Jednostek Uczestnictwa,
- konwersja/zamiana Jednostek Uczestnictwa,
- odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

przy czym dyspozycje blokady Jednostek Uczestnictwa oraz odwołania pełnomocnictwa realizowane będą w pierwszej kolejności niezwłocznie po ich otrzymaniu przez Agenta Transferowego.

3.11.3. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez pełnomocników

a) na rzecz osób fizycznych posiadających pełną zdolność do czynności prawnych

Osoby fizyczne mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa oraz wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu osobiście lub przez pełnomocników. Do pełnomocników wymogi, o których mowa w 3.11.1- 3.11.2 stosuje się odpowiednio.
Pełnomocnikiem Uczestnika Funduszu może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna. Pełnomocnictwo nie może upoważniać do udzielania dalszych pełnomocnictw, z wyjątkiem pełnomocnictwa udzielonego osobie prawnej.
Uczestnik Funduszu może posiadać nie więcej niż 2 pełnomocników jednocześnie, chyba że Uczestnik jest osobą prawną, umowa lub regulamin dotyczący danego Programu Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego, Rachunku IKE lub Rachunku IKZE stanowi inaczej.
Pełnomocnictwo winno być udzielone, zmienione i odwołane w formie pisemnej w obecności pracownika Towarzystwa, przedstawiciela Towarzystwa, pracownika Dystrybutora lub z podpisem poświadczonym notarialnie. W przypadku dokonania czynności udzielenia pełnomocnictwa za granicą, Pełnomocnik Uczestnika Funduszu przedłoży odpis pełnomocnictwa w języku angielskim. W uzasadnionych przypadkach Fundusz może zażądać przysięgłego tłumaczenia przedłożonego dokumentu na język polski i jego uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym ten dokument został sporządzony, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi. Odwołanie pełnomocnictwa możliwe jest również poprzez złożenie dyspozycji telefonicznej, pod warunkiem podpisania przez Uczestnika Umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu.
Udzielenie, zmiana, odwołanie lub wygaśnięcie pełnomocnictwa jest skuteczne w stosunku do Funduszu z chwilą otrzymania właściwej informacji przez Agenta Transferowego.
Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z realizacji zleceń złożonych przez osobę, której pełnomocnictwo wygasło, zostało zmienione lub odwołane, jeżeli Agent Transferowy nie został o tym wygaśnięciu, zmianie lub odwołaniu należycie powiadomiony.
Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za bezpośrednie lub pośrednie skutki złożenia sprzecznych zleceń przez Uczestnika i jego pełnomocnika.

b) na rzecz osób fizycznych posiadających ograniczoną zdolność do czynności prawnych
W przypadku osoby fizycznej posiadającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych (małoletni, który ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona częściowo) wykonywanie czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu powinno być dokonywane za zgodą przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego na podstawie zezwolenia udzielonego prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.
c) na rzecz osób fizycznych nieposiadających zdolności do czynności prawnych Osoba fizyczna nieposiadająca zdolności do czynności prawnych (małoletni, który nie ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona całkowicie) może wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu wyłącznie przez przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego za zezwoleniem udzielonym prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego.
Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

3.11.4. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez małżonków
Osoby fizyczne pozostające w związku małżeńskim oraz mające wspólność majątkową małżeńską mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa wspólnie. W tym przypadku jednostki zostaną zapisane na Wspólny Rachunek Małżeński. Otwarcie Wspólnego Rachunku Małżeńskiego następuje po złożeniu przez małżonków oświadczenia, że:
a) pozostają we wspólności majątkowej małżeńskiej;
b) wyrażają zgodę na składanie przez każdego z nich bez ograniczeń zleceń związanych z uczestnictwem w Funduszu, łącznie z żądaniem odkupienia przez Fundusz całego salda Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim;
c) przyjmują do wiadomości, że Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki zleceń złożonych przez małżonków i ewentualnych pełnomocników, będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich, a w przypadku zbiegu zleceń Fundusz będzie je realizował w kolejności wynikającej z zasad ogólnych;
d) zobowiązują się do natychmiastowego pisemnego zawiadomienia Funduszu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską o ustaniu wspólności majątkowej i jednoczesnego dostarczenia potwierdzonej kopii stosownego postanowienia sądu, bądź potwierdzonej kopii stosownej umowy w formie aktu notarialnego.
W przypadku ustania wspólności majątkowej małżeńskiej Fundusz, po otrzymaniu dokumentów zaświadczających o ustaniu wspólności majątkowej małżeńskiej, wykonuje dyspozycje dotyczące Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim stosownie do tych dokumentów.

3.11.5. Składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu
Uczestnik Funduszu ma prawo składać zlecenia nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, za pomocą telefonu i internetu, pod warunkiem zawarcia z Dystrybutorem umowy o składanie zleceń przez telefon lub za pomocą internetu. Przez zawarcie umowy rozumie się również pisemne oświadczenie Uczestnika o doręczeniu, zapoznaniu się i wyrażeniu zgody na treść odpowiednich regulaminów składania zleceń przez telefon i za pomocą internetu.
Umowa (regulamin), o której mowa powyżej, określa wszystkie warunki, w szczególności warunki i zasady składania zleceń za pomocą telefonu i internetu. Działając w porozumieniu z Towarzystwem Dystrybutor zastrzega sobie prawo wypowiedzenia umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu lub internetu, w przypadku, gdy częstotliwość i charakter składanych zleceń przez Uczestnika może godzić w interesy pozostałych Uczestników danego Funduszu, gdy działania Uczestnika będą nosiły charakter spekulacyjny. Działanie Towarzystwa i Dystrybutorem wynika z potrzeby zapewnienia najlepszej ochrony interesów wszystkich Uczestników Funduszu.
Zlecenia składane za pomocą telefonu lub internetu przyjmowane są przez Fundusz lub przez Dystrybutora, który na podstawie umowy z Funduszem podjął się przyjmowania takich zleceń i który posiada stosowne zezwolenie KNF do przyjmowania takich zleceń.

3.11.6. Konwersja Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego oraz wysokość opłat z tym związanych
Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać konwersji Jednostek Uczestnictwa do subfunduszu Rockbridge Neo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu inwestycyjnym. Zlecenie Konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.

Konwersja
Zlecenie Konwersji jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO. Konwersji dokonuje się przez umorzenie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu funduszu inwestycyjnego (fundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO (funduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z umorzenia Jednostek Uczestnictwa (funduszu źródłowego). Zlecenie Konwersji jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (funduszu źródłowego) wpłyną na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa subfunduszu (funduszu docelowego) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, konwersja następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu konwersji. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia konwersji a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Konwersja może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
Dokonanie konwersji podlega opłacie składającej się z dwóch części:
a) stałej Opłaty za Konwersję
Stała Opłata za Konwersję jest pobierana w funduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Konwersję. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Konwersję.
b) zmiennej Opłaty za Konwersję
Zmienna Opłata za Konwersję jest równa iloczynowi kwoty konwersji i stawki zmiennej Opłaty za Konwersję. Zmienna Opłata za Konwersję pobierana jest w subfunduszu funduszu inwestycyjnego, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.
Stawka zmiennej Opłaty za Konwersję stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu docelowego i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu źródłowego. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Konwersję wynosi 0%.
Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Konwersję
Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszach funduszu źródłowego i docelowego, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Konwersję, jest wartość aktywów netto subfunduszu funduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu funduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją.
Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Konwersję

Uczestnicy Funduszu dokonujący konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu funduszu inwestycyjnego na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu Rockbridge Neo FIO o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Konwersję od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.
Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Inwestowania.
.

3.11.7. Wypłaty kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wypłat dochodów Funduszu

Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po dniu wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są
Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę
Uczestnictwa. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

3.11.8. Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych – w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (Zamiana). Zlecenie Zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.

Zamiana

Zlecenie zamiany jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w innym subfunduszu wydzielonym w ramach tego samego funduszu inwestycyjnego. Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu (subfunduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Zlecenie Zamiany jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz źródłowy) wpłyną na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz docelowy) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, zamiana następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu zamiany. Okres pomiędzy złożeniem Zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:
a) **stałej Opłaty za Zamianę**
Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu źródłowym, przed
obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Zamianę.
b) **zmiennej Opłaty za Zamianę**
Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.
Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.
Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę
Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.
Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę
Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.
Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 i jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Oszczędzania.

3.11.9. Spełnienia świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny aktywów netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu

Zgodnie z art. 64 Ustawy Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników Funduszu 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.
Zgodnie z art. 33 ust. 3 Ustawy za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, banku krajowego, krajowego oddziału instytucji kredytowej uprawnionego do wykonywania działalności w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub podmiotu, o którym mowa w art. 32 ust. 2 (innego niż podmiot prowadzący działalność maklerską, bank krajowy oraz krajowy oddział instytucji kredytowej), odpowiadają solidarnie towarzystwo i ten podmiot, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które ten podmiot nie ponosi odpowiedzialności. Odpowiedzialność powyższa nie może być wyłączona, ograniczona lub w inny sposób zmieniona w drodze umowy. Umowy wyłączające odpowiedzialność są nieważne.
W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia opóźnionego jest wyższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Towarzystwo nabędzie Uczestnikowi dodatkowe Jednostki Uczestnictwa w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabyłby w dniu, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabył w wyniku opóźnionej realizacji zlecenia.
Nabycie powyższej liczby Jednostek Uczestnictwa zostanie wykonane po bieżącej wartości Jednostki Uczestnictwa bez pobrania opłaty manipulacyjnej.
W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia jest niższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Agent Transferowy oblicza kwotę należnego Uczestnikowi świadczenia z tytułu nieterminowej realizacji zlecenia odkupienia, które po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy zostaje przekazane na rachunek Uczestnika zgodnie z instrukcjami płatniczymi zawartymi w przetworzonym zleceniu odkupienia.

Świadczenie jest równe różnicy pomiędzy wartością zlecenia odkupienia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a wartością zlecenia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia opóźnionego przetworzenia zlecenia.
W przypadku każdego rodzaju zlecenia, w uzasadnionych przypadkach, jeżeli wysokość straty Uczestnika będzie niższa niż 100 zł lub równowartości 100 zł, wyrównanie straty Uczestnikowi może nastąpić poprzez wypłatę należnego świadczenia w gotówce, po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy, zgodnie z ostatnimi instrukcjami płatniczymi.
Przedstawione powyżej zasady będą stosowane pod warunkiem braku winy Uczestnika w opóźnieniu realizacji zlecenia nabycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, niedochowania należytej staranności przez Towarzystwo lub podmiot, za który Towarzystwo ponosi odpowiedzialność.
Przedstawione zasady nie będą stosowane, w przypadku gdy opóźnienie w realizacji zlecenia powstało z winy banku krajowego, instytucji kredytowej lub innych podmiotów, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
W takich przypadkach Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego, aby świadczenie należne z tytułu nieterminowej realizacji zleceń było spełnione w sposób najbardziej podobny do przedstawionych powyżej zasad.
W przypadku błędnej wyceny aktywów Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego aby liczba Jednostek Uczestnictwa na Rejestrze była taka, jakby zlecenie nabycia zostało zrealizowane po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. W przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo podejmie działania aby Uczestnik uzyskał taką kwotę, jakby zlecenie zostało rozliczone po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa.

3.11.10 . Potwierdzenia zbycia, odkupienia, zamiany lub konwersji Jednostek Uczestnictwa

Po realizacji zlecenia zmieniającego stan Jednostek Uczestnictwa w Rejestrze Uczestników, Fundusz sporządza i niezwłocznie doręcza Uczestnikowi potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, które zawiera w szczególności:
a) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu;
b) numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze;
c) nazwę Funduszu i Subfunduszu;
d) datę zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
e) liczbę i kategorię zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz ich wartość;
f) liczbę Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwa i ich wartość;
g) podstawę opodatkowania i wysokość pobranego podatku w przypadku, gdy odkupienie wiąże ze sobą obowiązek Funduszu w zakresie pobrania należnego podatku.
Jeżeli Uczestnik wyrazi zgodę Fundusz może przekazywać potwierdzenia w innych terminach.

3.12. Wskazanie okoliczności, w których Fundusz może zawiesić zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

a) Okoliczności zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. Za zgodą i na warunkach określonych przez KNF zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszone na okres od dwóch tygodni do dwóch miesięcy.

b) Okoliczności zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w każdym z Subfunduszy oddzielnie, na okres nie dłuższy niż dwa tygodnie, jeżeli:
- w okresie ostatnich dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu oraz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10 % Aktywów danego Subfunduszu, albo
- nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.

W przypadku, o którym mowa powyżej, za zgodą i na warunkach określonych przez KNF:
- odkupywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu może zostać zawieszone na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy;
- Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w danym Subfunduszu, w ratach, w okresie nieprzekraczającym sześciu miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu.

3.13. Określenie rynków na jakich zbywane są Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

3.14. Zasady polityki inwestycyjnej Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Chińskich i Azjatyckich

Ze względu na fakt, iż głównym przedmiotem lokat Subfunduszu są Jednostki Uczestnictwa:
- subfunduszy PineBridge Global Funds (PineBridge Funds) zarządzanego przez PineBridge Investments Ireland Limited w postaci PineBridge Greater China Equity Fund, PineBridge Asia ex Japan Equity Fund i PineBridge India Equity Fund,
- subfunduszy Franklin Templeton Investment Funds - funduszu zarządzanego przez Franklin Templeton Investment Management Limited w postaci Franklin India Fund,
- subfunduszy Invesco Funds – funduszu zarządzanego przez Invesco Management S.A. w postaci Invesco Greater China Equity Fund,
- subfunduszu Robeco Capital Growth Funds zarządzanego przez Robeco Luxembourg S.A. w postaci Robeco Chinese Equities,
- subfunduszu JPMorgan Funds zarządzanego przez JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l. w postaci ASEAN Equity Fund

poniżej przedstawiono również informacje na temat zasad polityki inwestycyjnej tych subfunduszy oraz ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą przez te subfundusze polityką inwestycyjną lub strategią zarządzania.

Celem inwestycyjnym Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Chińskich i Azjatyckich jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.
Środki Subfunduszu docelowo są lokowane w jednostki uczestnictwa następujących subfunduszy:
a) do 50% aktywów w PineBridge Greater China Equity Fund - subfunduszu PineBridge Funds;
b) do 50% aktywów w PineBridge Asia ex Japan Equity Fund - subfunduszu PineBridge Funds;
c) do 50% aktywów w PineBridge India Equity Fund - subfunduszu PineBridge Funds;
d) do 50% aktywów w Franklin India Fund - subfunduszu Franklin Templeton Investment Funds;
e) do 50% aktywów w Invesco Greater China Equity Fund – subfundusz Invesco Funds;
f) do 50% aktywów w Robeco Chinese Equities – subfundusz Robeco Capital Growth Funds,
g) do 50% aktywów w ASEAN Equity Fund – subfundusz JPMorgan Funds.

Do 20 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu jest lokowane w Środki Płynne

Podstawowe kryteria doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu

Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w Jednostki Uczestnictwa oraz w Środki Płynne będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności:
a) obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,
b) tempa wzrostu gospodarczego,
c) ryzyka kredytowego,
d) płynności poszczególnych klas aktywów,
e) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.

Fundusz nie będzie lokować powyżej 35% wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez jeden podmiot, za wyjątkiem lokat w PineBridge Greater China Equity Fund oraz PineBridge Asia ex Japan Equity Fund, Franklin India Fund oraz Invesco Greater China Equity Fund, Robeco Chinese Equities, PineBridge India Equity Fund, ASEAN Equity Fund.
Subfundusz nie odzwierciedla składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.
Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.
Ze względu na specyficzny skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu (modelowo 90% wartości portfela stanowią jednostki uczestnictwa funduszy inwestujących m.in. w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym), zmienność Wartości Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może być duża.
Subfundusz nie stosuje szczególnych technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe.
Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu oraz pod warunkiem, że zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.
W związku z zawieraniem umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, może wystąpić ryzyko określone poniżej w punkcie 3.13.b. i 3.13.c.
Aktywa Subfunduszu nie będą lokowane w papiery wartościowe i wierzytelności Towarzystwa zarządzającego tym Subfunduszem, jego akcjonariuszy oraz podmiotów będących podmiotami dominującymi lub zależnymi w stosunku do Towarzystwa lub jego akcjonariuszy.
Fundusz może zawierać umowy z Depozytariuszem Funduszu, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, jeżeli zawarcia takich umów wymaga interes uczestników, a zawarcie umów nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów.

Informacje dotyczące PineBridge Greater China Equity Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Chińskich i Azjatyckich i struktura inwestycji PineBridge Greater China Equity Fund

Cel inwestycyjny PineBridge Greater China Equity Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez spółki notowane na rynkach Chin, Hongkongu i Tajwanu.
Stopą odniesienia funduszu jest MSCI Golden Dragon DTR NEt Index. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych i walut w przyjętej stopie odniesienia.
Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez PineBridge Greater China Equity Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych oraz płynności akcji. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych są podejmowane przez PineBridge Greater China Equity Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych. Dokładne udziały akcji oraz innych lokat Aktywów PineBridge Greater China Equity Fund są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych.
Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy PineBridge Global Funds, funduszu zarządzanego przez PineBridge Investments Ireland Limited

Informacje dotyczące PineBridge Asia ex Japan Equity Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Chińskich i Azjatyckich i struktura inwestycji PineBridge Asia ex Japan Equity Fund

Cel inwestycyjny PineBridge Asia ex Japan Equity Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże i średnie spółki notowane na rynkach Azji Południowo-Wschodniej, Australii i Nowej Zelandii.
Stopą odniesienia funduszu jest MSCI All Country Far East exJapan DTR Net Index. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych i walut w przyjętej stopie odniesienia.
Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez PineBridge Asia ex Japan Equity Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych oraz płynności akcji.
Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych są podejmowane przez PineBridge Asia ex Japan Equity Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych. Dokładne udziały akcji oraz innych lokat Aktywów PineBridge Asia ex Japan Equity Fund są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych.
Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy PineBridge Global Funds, funduszu zarządzanego przez PineBridge Investments Ireland Limited.

Informacje dotyczące PineBridge India Equity Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Chińskich i Azjatyckich i struktura inwestycji PineBridge India Equity Fund

Cel inwestycyjny PineBridge India Equity Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez spółki notowane na rynkach w Indiach.
Stopą odniesienia funduszu jest MSCI Emerging Markets India DTR Net Index. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych i walut w przyjętej stopie odniesienia.
Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez PineBridge India Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych oraz płynności akcji. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych są podejmowane przez PineBridge India Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych. Dokładne udziały akcji oraz innych lokat Aktywów PineBridge India Fund są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych.
Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy PineBridge Global Funds, funduszu zarządzanego przez PineBridge Investments Ireland Limited

Informacje dotyczące Franklin India Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Chińskich i Azjatyckich i struktura inwestycji Franklin India Fund

Zgodnie z prospektem informacyjnym Franklin India Fund lokuje swoje aktywa w portfel instrumentów finansowych o charakterze udziałowym emitowanych przez spółki notowane lub prowadzące przeważającą część swojej działalności na rynkach w Indiach.

Informacje dotyczące Greater China Equity Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Chińskich i Azjatyckich i struktura inwestycji Greater China Equity Fund

Zgodnie z prospektem informacyjnym Invesco Greater China Equity Fund nie mniej niż 70% swoich aktywów lokuje w portfel instrumentów finansowych o charakterze udziałowym emitowanych przez spółki notowane na rynkach Chin.

Informacje dotyczące Robeco Chinese Equity, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Chińskich i Azjatyckich i struktura inwestycji Robeco Chinese Equities

Cel inwestycyjny Robeco Chinese Equity Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże spółki notowane na rynku chińskim. Stopą odniesienia funduszu jest MSCI China NR USD Index. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych w przyjętej stopie odniesienia. Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez Robeco Chinese Equity Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych oraz płynności akcji. Dokładne udziały akcji oraz innych lokat Aktywów Robeco Chinese Equity Fund są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy Robeco Capital Growth Funds, SICAV,

funduszu zarządzanego przez Robeco Luxembourg S.A.

Informacje dotyczące ASEAN Equity Fund, który jest przedmiotem lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Chińskich i Azjatyckich i struktura inwestycji ASEAN Equity Fund

Cel inwestycyjny JPMorgan Equity Funds - ASEAN Equity Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże spółki notowane na rynkach krajów Azji Południowo-Wschodniej. Stopą odniesienia funduszu jest MSCI South East Asia NR USD Index. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych w przyjętej stopie odniesienia. Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez JPMorgan Equity Funds - ASEAN Equity Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych oraz płynności akcji. Dokładne udziały akcji oraz innych lokat Aktywów PineBridge India Equity Fund są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy JPMorgan Funds, funduszu zarządzanego przez JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

3.15. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem przez PineBridge Greater China Equity Fund, PineBridge Asia ex Japan Equity Fund, PineBridge India Fund, Invesco Greater China Equity Fund, Franklin India Fund, Robeco Chinese Equities, ASEAN Equity Fund w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym

Inwestycje zawsze wiążą się z ryzykiem straty. Ze względu na fakt, iż Subfundusz inwestuje większość swoich Aktywów w jednostki uczestnictwa PineBridge Greater China Equity Fund, PineBridge Asia ex Japan Equity Fund, PineBridge India Equity Fund, Invesco Greater China Equity Fund, Franklin India Fund, Robeco Chinese Equities, ASEAN Equity Fund (dalej subfundusz lub subfundusze), ryzyko inwestycyjne Subfunduszu jest tożsame z ryzykiem inwestycyjnym wymienionych subfunduszy z uwzględnieniem wag wynikających ze struktury portfela modelowego.

Subfundusz poprzez proces inwestycyjny i lokowanie Aktywów w określone w Statucie kategorie lokat będzie dążył do zrealizowania celu inwestycyjnego określonego w Statucie, przy czym jednak Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu, a także dodatnich stóp zwrotu z jednostki Uczestnictwa. Inwestycje na rynku kapitałowym obarczone są ryzykiem, które może doprowadzić do wahania (w tym spadku) wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu pozostaje również w związku z horyzontem inwestycyjnym Uczestnika – określonym indywidualnie dla każdego Subfunduszu w określeniu Profilu Inwestora. Skrócenie sugerowanego czasu trwania inwestycji zwiększa ryzyko wpływu krótkoterminowych zmian koniunktury rynkowej na osiągniętą stopę zwrotu. Zakończenie inwestycji przed upływem zaplanowanego horyzontu inwestycyjnego, może spowodować, iż zrealizowana stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu będzie różnić się od oczekiwanego zwrotu z inwestycji (w tym może być od niego niższa).Uczestnik Funduszu powinien mieć na uwadze, że pomimo dokładania najwyższej zawodowej staranności Subfundusz może nie osiągnąć zakładanego zwrotu z inwestycji. Należy mieć również na uwadze następujące ryzyka mogące mieć wpływ na wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu:

a) Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat subfunduszy w dłużne papiery wartościowe,

b) Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen korporacyjnych dłużnych papierów wartościowych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy rządowymi i korporacyjnymi dłużnymi papierami wartościowymi (ryzyko spreadu kredytowego), ryzyko spadku cen dłużnych papierów wartościowych w wyniku obniżenia ratingu emitenta przez agencje ratingowe,

c) Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez subfundusze z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez subfundusze są rozliczane na bazie „dostawa za płatność"),

d) Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,

e) Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,

f) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza Funduszu lub subfundusze,

g) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat subfunduszy i w rezultacie spadku wartości lokat subfunduszy w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat subfunduszu lub rynku,

h) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania, alokacji aktywów lub spadku cen lokat subfunduszy. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez subfundusze, w szczególności transakcje nabycia składników lokat z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu.

i) Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Subfunduszu lub subfunduszy lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz lub subfundusze, połączenie Funduszu z innym funduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Funduszu lub subfunduszy.

j) Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec subfunduszu w sytuacji, kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec subfunduszu,

k) Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z subfunduszy może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywcza środków zainwestowanych w Subfundusz przez Uczestnika,

l) Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu – ryzyko to wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących rynku kapitałowego, w szczególności takich jak opodatkowanie zysków kapitałowych, wpływających na pogorszenie opłacalności inwestowania na tym rynku. Na dzień sporządzenia Prospektu, zgodnie z zapisami Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, podatek przy transakcji Zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami po osiągnięciu dochodu nie będzie pobierany. Jednakże Uczestnik Subfunduszu powinien brać również pod uwagę możliwość wydania przez właściwe organy podatkowe wiążących Fundusz interpretacji co do pobierania podatku od dochodu przy dokonywaniu przez Uczestnika ww. transakcji, co zobliguje Fundusz do działania zgodnego z wytycznymi organów podatkowych,

ł) Ryzyko rozliczenia pomiędzy Subfunduszem a subfunduszem – ryzyko nie wywiązania się lub wywiązania się z opóźnieniem subfunduszu ze zobowiązań wobec Subfunduszu wynikających z nabywania i umarzania jednostek uczestnictwa subfunduszu,

m) Ryzyko zawieszenia umorzeń jednostek uczestnictwa przez subfundusz na czas określony. Zawieszenie umorzeń przez subfundusz może skutkować przejściową utratą płynności finansowej przez Subfundusz.

3.15.1. Ekspozycja alternatywnego funduszu inwestycyjnego (Funduszu) liczona jest zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji NR 231/2013 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia

działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Rozporządzenie) - poprzez obliczenie dźwigni finansowej zarówno metodą brutto jak i metodą zaangażowania opisanymi w niniejszym Rozporządzeniu, odpowiednio w Art. 7 i Art. 8 oraz jego Załącznikach I i II.

3.16. Określenie profilu inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 5 lat) oraz dużej skłonności do ryzyka.

Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

3.17. Informacje na temat obowiązków podatkowych Funduszu lub jego Uczestników

Charakterystyczną cechą Rockbridge Neo Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Chińskich i Azjatyckich na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

a) Zasady opodatkowania Funduszu podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Zgodnie z tą ustawą zwalnia się od podatku fundusze inwestycyjne.

b) Zasady opodatkowania osób fizycznych podatkiem dochodowym uregulowane zostały w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych jest dochód. Dochodem ze źródła przychodu jest nadwyżka sumy przychodów z tego źródła nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w danym roku podatkowym.

Źródłami przychodów są kapitały pieniężne. Za przychody z kapitałów pieniężnych uważa się przychody z tytułu udziału w Funduszu. Nie ustala się jednak przychodu z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego.

Od dochodów (przychodów) uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z tytułu udziału w Funduszu pobiera się podatek w formie ryczałtu w wysokości 19% uzyskanego dochodu. Zryczałtowany podatek pobiera się po pomniejszaniu przychodu o koszty ich uzyskania.

Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych. Dochodu tego nie pomniejsza się o straty z tytułu udziału w funduszach kapitałowych oraz inne straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich. Fundusz nie wypłaca dochodów z tytułu udziału w Funduszu.

Podatek dochodowy od dochodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa wynosi 19% uzyskanego dochodu. Dochodem jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa a sumą wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa.

Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.

Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Fundusz pobiera zryczałtowany podatek dochodowy od dokonywanych wypłat z tytułu dochodów z udziału Funduszu lub z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Fundusz dokonuje obliczenia wysokości należnego podatku, potrąca obliczony podatek z kwoty przypadającej do wypłaty z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa oraz odprowadza pobrany podatek do właściwego urzędu skarbowego.

Zasady opodatkowania Rachunku IKE oraz Rachunku IKZE są określone w sposób odrębny w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

W celu określenia obowiązków podatkowych osób fizycznych, które nie mają miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych treść umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, zawartych przez Rzeczpospolitą Polską z krajami zamieszkania tych osób fizycznych. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem przedstawienia Funduszowi zaświadczenia o miejscu zamieszkania podatnika za granicą, wydanego przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej (certyfikat rezydencji).

Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. W związku z tym może zaistnieć konieczność uiszczania podatku od spadków i darowizn na zasadach uregulowanych w ustawie z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 r., Nr 142, poz. 1514 z późn. zm.).

c) Zasady opodatkowania osób prawnych podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych jest dochód. Dochodem podlegającym opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych jest nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym. Przychodem jest wartość otrzymanych środków w związku z umorzeniem Jednostek Uczestnictwa.

Do przychodów nie zalicza się przychodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego Kosztami uzyskania przychodów są wydatki na nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Wydatki te są kosztem uzyskania przychodu

przy ustalaniu dochodu ze zbycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Zasadę uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.

Dochody z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa zwiększają podstawę opodatkowania. Po ustaleniu podstawy opodatkowania, podatek oblicza się przy zastosowaniu stawki wynoszącej 19% podstawy opodatkowania. W celu określenia obowiązków podatkowych osób prawnych, które nie mają siedziby ani zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych treść odpowiednich umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania.

d) Dodatkowe informacje w sprawie opodatkowania

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Subfunduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa (metoda HIFO).

3.18. Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.30 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

3.19. Metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu

3.19.1. Częstotliwość dokonywania wyceny aktywów

3.19.1.1. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według stanów, odpowiednio, aktywów i zobowiązań Subfunduszu oraz kursów, cen i wartości z dnia bieżącego, z zastrzeżeniem pkt 3.17.2.13 a).

3.19.1.2. Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

3.19.1.3. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl

3.19.1.4. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.30 w Dniu Wyceny.

3.19.1.5. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie na stronie internetowej z podaniem przyczyn opóźnienia.

3.19.2. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów, ustalania Wartości Aktywów Netto Subfunduszu oraz wartości aktywów netto przypadających na Jednostkę Uczestnictwa
3.19.2.1. Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej.
3.19.2.2. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą, w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.
3.19.2.3. Jeżeli operacje walutowe Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, ich wartość należy określić w relacji do euro.
3.19.2.4. 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 odpowiedniej kategorii, wyznaczonej zgodnie z ust. 3.19.2.5.
3.19.2.5. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa odpowiedniej kategorii w określonym Dniu Wyceny, nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie z ust. 3.19.2.4.
3.19.2.6. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.13. lit. c), ust. 3.19.2.15., ust. 3.19.2.16., ust. 3.19.2.18. oraz ust. 3.19.2.19.
Ustalenie wartości godziwej składników lokat notowanych
3.19.2.7. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, a w szczególności: dłużnych papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, wyznacza się według kursów dostępnych o godzinie 23.30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny w następujący sposób:
a) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;
b) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 3.19.2.12., z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;
c) jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z ust. 3.19.2.12.
3.19.2.8. W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3.19.2.9. Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego poprzedzającego Dzień Wyceny, pod warunkiem, że Subfundusz może zawierać transakcje na tym rynku.
3.19.2.10. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego zgodnie z kryterium wolumenu obrotu określonym w ust. 3.19.2.9. lub w przypadku identycznego lub wolumenu na kilku aktywnych rynkach, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryteria wyboru rynku głównego:
a) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
b) ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku, lub
c) kolejność wprowadzania do obrotu.
3.19.2.11. Ze względu na politykę inwestycyjną Subfunduszu dopuszczającą inwestowanie na określonych geograficznie rynkach zagranicznych, mając na uwadze konieczność uzyskania wiarygodnej wartości godziwej, określona w ust. 3.19.2.7. godzina została wyznaczona, aby umożliwić zastosowanie do wyceny Jednostek Uczestnictwa kursów zamknięć składników lokat notowanych na tych rynkach.
3.19.2.12. Jeżeli określony w ust. 3.19.2.7. lit. a) ostatni dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku nie odzwierciedla prawidłowo wartości godziwej danego składnika lokat Subfunduszu z przyczyn określonych w ust. 3.19.2.7. lit. b) lub c), to dokonując wyceny tego składnika, uwzględnia się średnią cenę z ofert kupna i sprzedaży instytucji finansowych kwotujących ten składnik lokat Subfunduszu pod warunkiem, iż oferty te zostały zgłoszone w terminie umożliwiającym wycenę odzwierciedlającą wartość godziwą. Niedopuszczalne jest zastosowanie jedynie cen z ofert sprzedaży.
Wyżej wskazanej wyceny dokonuje się na podstawie wskaźników Bloomberg Generic, a w następnej kolejności Bloomberg Fair Value, w przypadku braku tego pierwszego wskaźnika. W przypadku braku obu wskaźników, wyceny dokonuje się na podstawie średniej z cen transakcji ogłaszanych przez dwie instytucje finansowe mające, według wiedzy Funduszu (działającego w imieniu Subfunduszu), największy udział w obrocie danym składnikiem lokat w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym dokonywana jest wycena. W przypadku gdy dostępne oferty kupna i sprzedaży oraz ceny transakcji zostały zgłoszone lub zawarte w terminie uniemożliwiającym wycenę składnika lokat Subfunduszu według wartości godziwej, składnik ten wycenia się zgodnie z metodologią wyceny składników określoną dla lokat nienotowanych. Zastosowanie metody wyceny, o której mowa w ust. 3.19.2.13. lit. c), w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych, ma miejsce wyłącznie w sytuacji, gdy brak jest Aktywnego Rynku.
Ustalenie wartości lokat nienotowanych
3.19.2.13. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.15. i 3.19.2.16 w następujący sposób:
a) Jednostek Uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa funduszu ustalonej za dany Dzień Wyceny, ogłoszonej jednak nie później jednak niż do godziny 12:00 w dniu dokonywania wyceny, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Subfunduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą;
b) środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych, które są utrzymywane wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu – – według wartości nominalnej z uwzględnieniem odsetek. Przychody odsetkowe od lokat bankowych wycenia się począwszy od dnia zawarcia umowy za pomocą modelu wyceny, a w przypadku terminu zapadalności nie dłuższego niż 92 dni za pomocą metody skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
c) dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności, weksli – z zastrzeżeniem 3.19.2.13.f – za pomocą modelu wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych potwierdzonego z Depozytariuszem;
d) kontraktowe transakcje terminowe będące Niewystandaryzowanymi Instrumentami Pochodnymi, których bazę stanowią kontrakty terminowe notowane na rynkach zorganizowanych, wycenia się zgodnie z zasadami przyjętymi dla instrumentów pochodnych standaryzowanych notowanych na rynku aktywnym;
e) opcji – wycenia się według wartości godziwej, uwzględniając typ opcji (model Blacka-Scholesa), kursy instrumentów bazowych oraz czas pozostały do wykonania opcji;
f) w przypadku aktywów i zobowiązań finansowych nienotowanych na aktywnym rynku, w tym dłużnych papierów wartościowych
1) o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu,
oraz
2) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji
– wartość wyznacza się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów..

3.19.2.14. 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, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
3.19.2.15. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.16. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.17. Metody wyceny zastosowane dla aktywów Subfunduszu nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły.
Pozostałe zasady wyceny składników lokat
3.19.2.18. Transakcje reverse repo/ buy-sell back i depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
3.19.2.19. Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych wycenia się, począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.3.19.2.20. 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.
3.19.2.21. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 3.19.2.20. wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania Subfunduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3.19.2.22. Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, należy określić w relacji do euro.
3.19.2.23. Wszelkie zmiany modeli i metod wyceny składników lokat Subfunduszu będą publikowane w sprawozdaniach finansowych Subfunduszu przez dwa kolejne lata obrotowe.
3.19.2.24. Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.

3.20. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Fundusz

3.20.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa regulują przepisy Statutu – § 18k.
3.20.2. Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu WKC:
a) wysokość wskaźnika – za rok 2022:

- dla Jednostki Uczestnictwa typu A: 2,43%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu A1: 1,37%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu E: 2,41%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu I: 2,41%;

b) Sposób obliczania wskaźnika:
Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według wzoru:
WKC = Kt/WANt,
gdzie:
WAN – oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii,
K – oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, poniesione przez odpowiednią kategorię Jednostek Uczestnictwa,
t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok.
Różnice w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa opisane zostały w pkt 3.8.a. oraz 3.20.4. Prospektu.
Podstawę tych różnic stanowi § 18k i § 19 Statutu.
3.20.3. Koszty Subfunduszu niewłączone do wskaźnika WKC – do wskaźnika WKC nie włącza się:
– kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
– odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
– świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
– opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
– wartości świadczeń dodatkowych.
3.20.4. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika
W Subfunduszu Akcji Chińskich i Azjatyckich pobierane są następujące Opłaty Manipulacyjne:
Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu:
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 5% wpłacanej kwoty
– Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1%kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa
Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 5% wpłacanej kwoty
– Opłata Umorzeniowa –nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B
Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobierana jest Opłata Dystrybucyjna w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.
Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobiera się Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.
Jednostki Uczestnictwa kategorii E
- Opłata Dystrybucyjna – opłata nie jest pobierana

- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana

Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Jednostki Uczestnictwa kategorii I – maksymalne stawki określone w Statucie

- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 3% wpłaconej kwoty
- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa
- Opłata za otwarcie rachunku IKE – nie wyższa niż 300 zł (w zależności od wariantu opisanego w §19 Statutu Funduszu)
- Opłata za Konwersję – przy konwersji do Subfunduszu opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – przy zamianie do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

Towarzystwo pobierze Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE, nie wyższej niż 2% wypłacanej kwoty

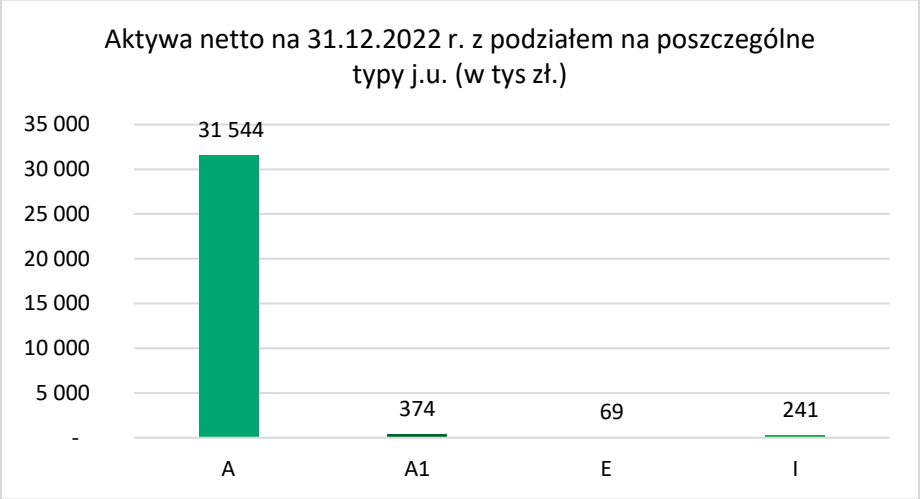
3.20.5. Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszy, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – nie występuje.

3.20.6. Za zarządzanie Subfunduszem pobiera się wynagrodzenie od Aktywów Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa, w maksymalnej wysokości do 2,0% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E i I zbywanych w ramach Subfunduszu. W przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A1 Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,99% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

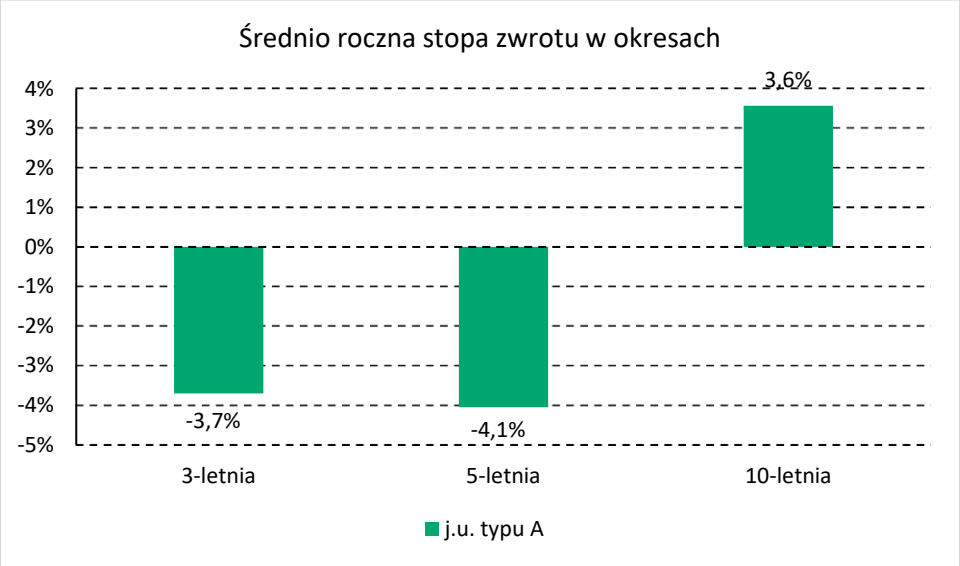
3.20.7. Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

3.21. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym

a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3, 5, 10 lat



c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa
Do dnia 30 maja 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszy była 50% inwestycja w AIG Greater China Equity Fund, 25% inwestycja w AIG South East Asia Fund i 25% inwestycja w AIG India Fund.
Od dnia 1 czerwca 2008 r. Benchmarkiem dla Subfunduszu była 45% inwestycja w PineBridge Greater China Equity Fund, 22,5% inwestycja w PineBridge Southeast Asia Equity Fund, 22,5% inwestycja w PineBridge India Equity Fund i 10% USD LIBOR 1-miesięczny – 0,2%.
Od dnia 28 grudnia 2011 r. do dnia 27 grudnia 2012 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 45% inwestycja w Invesco Greater China Equity Fund, 22,5% inwestycja w PineBridge Southeast Asia Equity Fund, 22,5% inwestycja w Franklin India Fund oraz 10% PLN WIBOR 1 - miesięczny.
Od dnia 28 grudnia 2012 r. do dnia 29 lutego 2016 r. benchmarkiem dla Subfunduszu jest 45% inwestycja w Invesco Greater China Equity Fund, 22,5% inwestycja w PineBridge Southeast Asia Equity Fund (obecna nazwa: PineBridge Asia ex Japan Equity Fund), 22,5% inwestycja w Franklin India Fund oraz 10% PLN WIBID 1 - miesięczny.
Od dnia 1 marca 2016 r. do 14 marca 2017 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 90% MSCI Asia ex. Japan Index, 10% WIBID 1M. Od dnia 15 marca 2017 r. Subfundusz nie posiada benchmarku.
d) Z uwagi na brak benchmarku Subfunduszu średnie stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru nie są prezentowane.
e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.
f) Dane, o których mowa w lit. a) i b) pochodzą z własnych obliczeń.
3.22. W Funduszu nie przewiduje się utworzenia rady inwestorów.

Podrozdział IIIł
ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI EUROPEJSKICH

(zwany dalej również Subfunduszem)
(wcześniej MetLife Subfundusz Akcji Europejskich, Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Europejskich)

3.8. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz, w tym:
a) Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu różnych kategorii, jeżeli Fundusz zbywa jednostki różnych kategorii
Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1, B, E oraz I. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania. Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1, zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania. W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu. Jednostki Uczestnictwa kategorii E zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Rachunku IKZE we wszystkich Subfunduszach. Jednostki Uczestnictwa kategorii I zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Rachunku IKE we wszystkich Subfunduszach. Kategorie Jednostek Uczestnictwa mogą być także zróżnicowane pod względem Minimalnej Wpłaty oraz wysokości opłat obciążających Aktywa Subfunduszu.

W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, zbywanych bezpośrednio przez Fundusz, pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa (kategorii A1) Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat.
Tabela Opłat dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Opłaty związane ze zbywaniem, odkupywaniem i zamianą Jednostek Uczestnictwa kategorii B określone są w Regulaminie Programu Systematycznego Oszczędzania i nie mogą być wyższe niż maksymalna wysokość tych opłat określona w Statucie Funduszu.
Nie jest pobierana opłata związana ze zbywaniem, odkupywaniem, zamianą i konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii E.

Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

b) Informacja, że Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich, podlegają dziedziczeniu, mogą być przedmiotem zastawu
Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z Jednostek Uczestnictwa kategorii I i E traktowane jest jako zwrot. Ustanowienie zastawu na Jednostkach Uczestnictwa staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy lub zastawnika, odpowiedniego zapisu w Rejestrze Uczestników Funduszu, po przedstawieniu Towarzystwu umowy zastawu, z uwzględnieniem przepisów Ustawy oraz przepisów dotyczących zastawu rejestrowego i zastawu skarbowego.

3.9. Zwięzłe określenie praw Uczestników Funduszu
Uczestnik Funduszu ma prawo w szczególności do:
a) nabywania Jednostek Uczestnictwa,
b) żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
c) zamiany/konwersji Jednostek Uczestnictwa,
d) ustanawiania zastawu na Jednostkach Uczestnictwa,
e) ustanawiania pełnomocnika,
f) otrzymania potwierdzenia dokonanego zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
g) otrzymania środków pieniężnych należnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
h) żądania doręczenia prospektu informacyjnego,
i) udziału w Zgromadzeniu Uczestników.

3.10. Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Zapisy na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu nastąpiły zgodnie z procedurą tworzenia nowego Subfunduszu opisaną w §5 Statutu Funduszu oraz Rozdziale III Dane o Funduszu i Subfunduszach punkt 3.7. Prospektu.

3.11. Sposób i szczegółowe warunki

3.11.1. Zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny.

Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa. Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze otwarcia rachunku w Funduszu z zastrzeżeniem zdania następnego. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz, pod warunkiem złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 przez Fundusz w ramach Subfunduszu Minimalna Wpłata wynosi 500 (słownie: pięćset) złotych. Każda następna wpłata nie może być niższa niż 250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) złotych. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych minimalna Wpłata Początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o uczestnictwo w danym Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy Zagranicznych kategorii B Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto).

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E oraz I Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o prowadzenie Rachunku IKZE lub umowie o prowadzenie Rachunku IKE. Kwoty Minimalnych Wpłat początkowych i wpłat następnych nie mogą być wyższe od kwot wyżej wymienionych wpłat dokonywanych przez Inwestorów i Uczestników poza tymi programami. Wpłaty dokonywane na Rachunek IKZE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, oraz w przypadku osoby, która złoży oświadczenie, że prowadzi pozarolniczą działalność, limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1a ww. ustawy. Osoba, która zawarła z Funduszem umowę o prowadzenie Rachunku IKZE zobowiązana jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach mających wpływ na wysokość przysługującego jej limitu wpłat na IKZE.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu następuje poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu a następnie dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, zgodnie ze złożonym zleceniem, albo poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem posiadania przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu otwartego rachunku w Funduszu. Nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 może nastąpić poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, pod warunkiem wcześniejszego złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.. Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Z zastrzeżeniem nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez

Inwestora. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację

Inwestora lub Uczestnika Funduszu, w szczególności:

- w przypadku osób fizycznych – imię i nazwisko Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres, numer PESEL lub datę urodzenia, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, jak również cechy dokumentu, na podstawie którego stwierdzono tożsamość osoby;
- w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – nazwę (firmę) Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres siedziby, numer REGON, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze.

Fundusz żąda przedłożenia oryginałów lub złożenia kopii (w tym kopii poświadczonych

notarialnie) dokumentów potwierdzających dane identyfikujące Inwestora i Uczestnika Funduszu, a w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – dokumentów potwierdzających umocowanie do ich reprezentacji.

W przypadku dokumentów sporządzonych poza granicą Rzeczpospolitej Polskiej należy przedłożyć Funduszowi następujące dokumenty:

- albo, z wyłączeniem dokumentów tożsamości, przysięgłego tłumaczenia przedłożonych dokumentów na język polski lub ich uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym te dokumenty zostały sporządzone, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi,
- albo kopie dokumentów sporządzonych poza terytorium Rzeczpospolitej Polskiej w języku angielskim, lub też przetłumaczone na język angielski i poświadczone za zgodność z oryginałem przez uprawniony podmiot państwa, w którym zostały przetłumaczone. Dokumenty dostarczone zgodnie z brzmieniem zdania poprzedzającego będą przyjęte przez Fundusz, jeżeli zostały sporządzone nie później niż na 2 miesiące przed datą ich przedłożenia Funduszowi.

Wybór rodzaju dostarczanych dokumentów należeć będzie do Uczestnika Funduszu, w przypadku, gdy Uczestnik Funduszu nie dokona wyboru formy w jakiej zamierza dostarczyć dokumenty, niniejsze uprawnienie przysługiwać będą Funduszowi, jednakże w razie wątpliwości co do brzmienia przedłożonego dokumentu, Fundusz będzie uprawniony do żądania przedłożenia tłumaczenia takiego dokumentu.

Uczestnik Funduszu zobowiązany jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach danych podlegających wpisowi do Rejestru, w szczególności adresu korespondencyjnego oraz danych dotyczących zasad i sposobu reprezentacji Uczestnika.

W przypadku składania zleceń za pośrednictwem następujących dystrybutorów: mBank S.A , Uczestnik zobowiązany jest do dodatkowego powiadomienia dystrybutora o zmianie adresu korespondencyjnego.

Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu/wpłaty gotówkowej na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu /wpłaty gotówkowej danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację, w szczególności: imię i nazwisko lub nazwę (firmę) Uczestnika Funduszu, numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, numer PESEL lub datę urodzenia, nazwę dystrybutora. Za datę dokonania wpłaty i złożenia zlecenia uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Funduszu.

W związku z wymogiem sformułowanym w art. 46 Ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2018 r., poz. 723 tekst jedn.) przy przyjmowaniu pierwszego zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa Fundusz lub Dystrybutor odbierać będzie od Inwestorów oświadczenie w formie pisemnej lub dokumentowej o posiadaniu statusu osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne, członkiem rodziny osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne lub osobą znaną jako bliski współpracownik osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne w rozumieniu ww. ustawy zwanych dalej łącznie jako „PEP". Oświadczenie składane jest pod rygorem odpowiedzialności karnej za podanie danych niezgodnych ze stanem faktycznym. Inwestor jest obowiązany do zawarcia w oświadczeniu klauzuli następującej treści: "Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia.". Klauzula ta zastępuje pouczenie o odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia. W przypadku oświadczenia Inwestora o posiadaniu statusu PEP otwarcie rejestru w Funduszu nastąpi po uprzednim wyrażeniu zgody przez Zarząd Towarzystwa. W związku z powyższym Towarzystwo informuje, że skutkować to może opóźnieniem lub odmową otwarcia rejestru i zbycia jednostek uczestnictwa Inwestorowi.

Jednocześnie zobowiązuje się Uczestników do niezwłocznego poinformowania Towarzystwa na piśmie o zajęciu lub zaprzestaniu zajmowania eksponowanego stanowiska politycznego w rozumieniu ww. ustawy.
.W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii E oraz I zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie, przy czym zasady nabycia tych Jednostek Uczestnictwa nie mogą być mniej korzystne dla Uczestnika Funduszu niż zasady dotyczące nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A.
Jednostki Uczestnictwa nabywane są w chwili wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych za dokonaną wpłatę. Fundusz dołoży starań aby nabycie nastąpiło w Dniu Wyceny, przypadającym po dniu w którym Agent Transferowy otrzymał informację o uznaniu rachunku bankowego Funduszu związanego z Subfunduszem wpłatą dokonaną zgodnie z treścią Statutu Funduszu na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Nabycie powinno nastąpić nie później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i wpływu wpłaty na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Nabywca Jednostek Uczestnictwa nabywa liczbę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, odpowiadającą ilorazowi kwoty powierzonych środków i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny. Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.

3.11.2. Odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Prospekcie. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Funduszu u Dystrybutora - z zastrzeżeniem nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 lub w Funduszu. Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, oraz kategorii B z danego Rachunku Uczestnika w Subfunduszu wynosi 250 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Uczestnikiem Funduszu określa inną wartość. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarzane z mocy prawa. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa z chwilą wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Odkupienie następuje w następnym Dniu Wyceny, przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o zleceniu odkupienia. Z zastrzeżeniem przypadków, o których mowa w Prospekcie, odkupienie nie może nastąpić później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od złożenia zlecenia odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia odkupienia. Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa, odkupienia takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należny podatek oraz Opłatę Umorzeniową lub odkupienia wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.
W przypadku, gdy liczba Jednostek Uczestnictwa określona w zleceniu odkupienia jest większa od aktualnego salda Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub kwota określona w zleceniu odkupienia jest wyższa niż możliwa do uzyskania w wyniku odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub też w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Uczestnik posiadałby mniej niż jedną Jednostkę Uczestnictwa nieobjętą blokadą, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą.
Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
Nie pobiera się Opłaty Dystrybucyjnej od jednorazowego nabycia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu i danej kategorii do wysokości kwoty, otrzymanej za ostatnie dokonane jednorazowe odkupienie Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii (reinwestycja). Zwolnienie niniejsze przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym, pod warunkiem, że okres pomiędzy Dniem Wyceny, w którym odkupiono uprzednio nabyte Jednostki Uczestnictwa a dniem złożenia zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa nie przekracza 180 dni kalendarzowych.
Korzystanie z tego zwolnienia jest uzależnione od złożenia przez uprawnionego stosownego oświadczenia o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa w okresie nieprzekraczającym ostatnich 180 dni kalendarzowych.
Warunkiem uznania nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji jest złożenie zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa z wyraźną adnotacją „reinwestycja".
Zlecenia otrzymane przez Agenta Transferowego z tą samą datą wyceny realizowane są w następującej kolejności:
- nabycie Jednostek Uczestnictwa,
- konwersja/zamiana Jednostek Uczestnictwa,
- odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

przy czym dyspozycje blokady Jednostek Uczestnictwa oraz odwołania pełnomocnictwa realizowane będą w pierwszej kolejności niezwłocznie po ich otrzymaniu przez Agenta Transferowego.

3.11.3. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez pełnomocników

a) na rzecz osób fizycznych posiadających pełną zdolność do czynności prawnych

Osoby fizyczne mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa oraz wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu osobiście lub przez pełnomocników. Do pełnomocników wymogi, o których mowa w 3.11.1- 3.11.2 stosuje się odpowiednio.
Pełnomocnikiem Uczestnika Funduszu może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna. Pełnomocnictwo nie może upoważniać do udzielania dalszych pełnomocnictw, z wyjątkiem pełnomocnictwa udzielonego osobie prawnej.
Uczestnik Funduszu może posiadać nie więcej niż 2 pełnomocników jednocześnie, chyba że Uczestnik jest osobą prawną, umowa lub regulamin dotyczący danego Programu Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego, Rachunku IKE lub Rachunku IKZE stanowi inaczej.
Pełnomocnictwo winno być udzielone, zmienione i odwołane w formie pisemnej w obecności pracownika Towarzystwa, przedstawiciela Towarzystwa, pracownika Dystrybutora lub z podpisem poświadczonym notarialnie. W przypadku dokonania czynności udzielenia pełnomocnictwa za granicą, Pełnomocnik Uczestnika Funduszu przedłoży odpis pełnomocnictwa w języku angielskim. W uzasadnionych przypadkach Fundusz może zażądać przysięgłego tłumaczenia przedłożonego dokumentu na język polski i jego uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym ten dokument został sporządzony, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi. Odwołanie pełnomocnictwa możliwe jest również poprzez złożenie dyspozycji telefonicznej, pod warunkiem podpisania przez Uczestnika Umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu.
Udzielenie, zmiana, odwołanie lub wygaśnięcie pełnomocnictwa jest skuteczne w stosunku do Funduszu z chwilą otrzymania właściwej informacji przez Agenta Transferowego.
Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z realizacji zleceń złożonych przez osobę, której pełnomocnictwo wygasło, zostało zmienione lub odwołane, jeżeli Agent Transferowy nie został o tym wygaśnięciu, zmianie lub odwołaniu należycie powiadomiony.
Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za bezpośrednie lub pośrednie skutki złożenia sprzecznych zleceń przez Uczestnika i jego pełnomocnika.

b) na rzecz osób fizycznych posiadających ograniczoną zdolność do czynności prawnych

W przypadku osoby fizycznej posiadającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych (małoletni, który ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona częściowo) wykonywanie czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu powinno być dokonywane za zgodą przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego na podstawie

zezwolenia udzielonego prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

c) na rzecz osób fizycznych nieposiadających zdolności do czynności prawnych

Osoba fizyczna nieposiadająca zdolności do czynności prawnych (małoletni, który nie ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona całkowicie) może wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu wyłącznie przez przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego za zezwoleniem udzielonym prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

3.11.4. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez małżonków

Osoby fizyczne pozostające w związku małżeńskim oraz mające wspólność majątkową małżeńską mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa wspólnie. W tym przypadku jednostki zostaną zapisane na Wspólny Rachunek Małżeński. Otwarcie Wspólnego Rachunku Małżeńskiego następuje po złożeniu przez małżonków oświadczenia, że:

a) pozostają we wspólności majątkowej małżeńskiej;

b) wyrażają zgodę na składanie przez każdego z nich bez ograniczeń zleceń związanych z uczestnictwem w Funduszu, łącznie z żądaniem odkupienia przez Fundusz całego salda Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim;

c) przyjmują do wiadomości, że Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki zleceń złożonych przez małżonków i ewentualnych pełnomocników, będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich, a w przypadku zbiegu zleceń Fundusz będzie je realizował w kolejności wynikającej z zasad ogólnych;

d) zobowiązują się do natychmiastowego pisemnego zawiadomienia Funduszu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską o ustaniu wspólności majątkowej i jednoczesnego dostarczenia potwierdzonej kopii stosownego postanowienia sądu, bądź potwierdzonej kopii stosownej umowy w formie aktu notarialnego.

W przypadku ustania wspólności majątkowej małżeńskiej Fundusz, po otrzymaniu dokumentów zaświadczających o ustaniu wspólności majątkowej małżeńskiej, wykonuje dyspozycje dotyczące Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim stosownie do tych dokumentów.

3.11.5. Składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu

Uczestnik Funduszu ma prawo składać zlecenia nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, za pomocą telefonu i internetu, pod warunkiem zawarcia z Dystrybutorem umowy o składanie zleceń przez telefon lub za pomocą internetu. Przez zawarcie umowy rozumie się również pisemne oświadczenie Uczestnika o doręczeniu, zapoznaniu się i wyrażeniu zgody na treść odpowiednich regulaminów składania zleceń przez telefon i za pomocą internetu.

Umowa (regulamin), o której mowa powyżej, określa wszystkie warunki, w szczególności warunki i zasady składania zleceń za pomocą telefonu i internetu. Działając w porozumieniu z Towarzystwem Dystrybutor zastrzega sobie prawo wypowiedzenia umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu lub internetu, w przypadku, gdy częstotliwość i charakter składanych zleceń przez Uczestnika może godzić w interesy pozostałych Uczestników danego Funduszu, gdy działania Uczestnika będą nosiły charakter spekulacyjny. Działanie Towarzystwa i Dystrybutorem wynika z potrzeby zapewnienia najlepszej ochrony interesów wszystkich Uczestników Funduszu.

Zlecenia składane za pomocą telefonu lub internetu przyjmowane są przez Fundusz lub przez Dystrybutora, który na podstawie umowy z Funduszem podjął się przyjmowania takich zleceń i który posiada stosowne zezwolenie KNF do przyjmowania takich zleceń.

3.11.6. Konwersja Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego oraz wysokość opłat z tym związanych

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać konwersji Jednostek Uczestnictwa do subfunduszu Rockbridge Neo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu inwestycyjnym. Zlecenie Konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.

Konwersja

Zlecenie Konwersji jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO. Konwersji dokonuje się przez umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu funduszu inwestycyjnego (fundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO (funduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z odkupienia Jednostek Uczestnictwa (funduszu źródłowego). Zlecenie Konwersji jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (funduszu źródłowego) wpłyną na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa subfunduszu (funduszu docelowego) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, konwersja następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu konwersji. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia konwersji a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Konwersja może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dokonanie konwersji podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Konwersję

Stała Opłata za Konwersję jest pobierana w funduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Konwersję. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Konwersję.

b) zmiennej Opłaty za Konwersję

Zmienna Opłata za Konwersję jest równa iloczynowi kwoty konwersji i stawki zmiennej Opłaty za Konwersję. Zmienna Opłata za Konwersję pobierana jest w subfunduszu funduszu inwestycyjnego, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Konwersję stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu docelowego i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu źródłowego. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Konwersję wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Konwersję

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszach funduszu źródłowego i docelowego, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Konwersję, jest wartość aktywów netto subfunduszu funduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu funduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Konwersję

Uczestnicy Funduszu dokonujący konwersji Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego na Jednostki Uczestnictwa subfunduszu Rockbridge Neo FIO o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Konwersję od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.

Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Inwestowania.

3.11.7. Wypłaty kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wypłat dochodów Funduszu

Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po dniu wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

3.11.8. Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych – w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (Zamiana). Zlecenie Zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.

Zamiana

Zlecenie Zamiany jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w innym subfunduszu wydzielonym w ramach tego samego funduszu inwestycyjnego. Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu (subfunduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Zlecenie Zamiany jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz źródłowy) wpłyną na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz docelowy) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, zamiana następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu zamiany. Okres pomiędzy złożeniem Zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) **stałej Opłaty za Zamianę**

Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Zamianę.

b) **zmiennej Opłaty za Zamianę**

Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę

Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.

Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 i jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Oszczędzania.

3.11.9. Spełnienia świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu

Zgodnie z art. 64 Ustawy Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników Funduszu 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.

Zgodnie z art. 33 ust. 3 Ustawy za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, banku krajowego, krajowego oddziału instytucji kredytowej uprawnionego do wykonywania działalności w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub podmiotu, o którym mowa w art. 32 ust. 2 (innego niż podmiot prowadzący działalność maklerską, bank krajowy oraz krajowy oddział instytucji kredytowej), odpowiadają solidarnie towarzystwo i ten podmiot, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które ten podmiot nie ponosi odpowiedzialności. Odpowiedzialność powyższa nie może być wyłączona, ograniczona lub w inny sposób zmieniona w drodze umowy. Umowy wyłączające odpowiedzialność są nieważne.

W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia opóźnionego jest wyższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Towarzystwo nabędzie Uczestnikowi dodatkowe Jednostki Uczestnictwa w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabyłby w dniu, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabył w wyniku opóźnionej realizacji zlecenia.

Nabycie powyższej liczby Jednostek Uczestnictwa zostanie wykonane po bieżącej wartości Jednostki Uczestnictwa bez pobrania opłaty manipulacyjnej.

W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia jest niższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Agent Transferowy oblicza kwotę należnego Uczestnikowi świadczenia z tytułu nieterminowej realizacji zlecenia odkupienia, które po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy zostaje przekazane na rachunek Uczestnika zgodnie z instrukcjami płatniczymi zawartymi w przetworzonym zleceniu odkupienia.

Świadczenie jest równe różnicy pomiędzy wartością zlecenia odkupienia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a wartością zlecenia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia opóźnionego przetworzenia zlecenia.

W przypadku każdego rodzaju zlecenia, w uzasadnionych przypadkach, jeżeli wysokość straty Uczestnika będzie niższa niż 100 zł lub równowartości 100 zł, wyrównanie straty Uczestnikowi może nastąpić poprzez wypłatę należnego świadczenia w gotówce, po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy, zgodnie z ostatnimi instrukcjami płatniczymi.

Przedstawione powyżej zasady będą stosowane pod warunkiem braku winy Uczestnika w opóźnieniu realizacji zlecenia nabycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, niedochowania należytej staranności przez Towarzystwo lub podmiot, za który Towarzystwo ponosi odpowiedzialność.
Przedstawione zasady nie będą stosowane, w przypadku gdy opóźnienie w realizacji zlecenia powstało z winy banku krajowego, instytucji kredytowej lub innych podmiotów, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
W takich przypadkach Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego, aby świadczenie należne z tytułu nieterminowej realizacji zleceń było spełnione w sposób najbardziej podobny do przedstawionych powyżej zasad.
W przypadku błędnej wyceny aktywów Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego aby liczba Jednostek Uczestnictwa na Rejestrze była taka, jakby zlecenie nabycia zostało zrealizowane po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. W przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo podejmie działania aby Uczestnik uzyskał taką kwotę, jakby zlecenie zostało rozliczone po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa.

3.11.10 . Potwierdzenia zbycia, odkupienia, zamiany lub konwersji Jednostek Uczestnictwa

Po realizacji zlecenia zmieniającego stan Jednostek Uczestnictwa w Rejestrze Uczestników, Fundusz sporządza i niezwłocznie doręcza Uczestnikowi potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, które zawiera w szczególności:
a) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu;
b) numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze;
c) nazwę Funduszu i Subfunduszu;
d) datę zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
e) liczbę i kategorię zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz ich wartość;
f) liczbę Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwa i ich wartość;
g) podstawę opodatkowania i wysokość pobranego podatku w przypadku, gdy odkupienie wiąże ze sobą obowiązek Funduszu w zakresie pobrania należnego podatku.
Jeżeli Uczestnik wyrazi zgodę Fundusz może przekazywać potwierdzenia w innych terminach.

3.12. Wskazanie okoliczności, w których Fundusz może zawiesić zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

a) Okoliczności zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. Za zgodą i na warunkach określonych przez KNF zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszone na okres od dwóch tygodni do dwóch miesięcy

b) Okoliczności zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w każdym z Subfunduszy oddzielnie, na okres nie dłuższy niż dwa tygodnie, jeżeli:
- w okresie ostatnich dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu oraz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10 % Aktywów danego Subfunduszu, albo
- nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.
W przypadku, o którym mowa powyżej, za zgodą i na warunkach określonych przez KNF:
- odkupywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu może zostać zawieszone na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy;
- Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w danym Subfunduszu, w ratach, w okresie nieprzekraczającym sześciu miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu.

3.13. Określenie rynków na jakich zbywane są Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

3.14. Zasady polityki inwestycyjnej Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Europejskich

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
Fundusz lokuje od 70% do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wyłącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub prospektem informacyjnym, lokują co najmniej 50% swoich aktywów w instrumenty udziałowe spółek, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności gospodarczej w Europie.
Łączna wartość lokat w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego mającego siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa emitowane przez jeden fundusz zagraniczny w rozumieniu Ustawy lub tytuły uczestnictwa emitowane przez jedną instytucję wspólnego inwestowania mającą siedzibę za granicą nie będzie przekraczać 20% wartości Aktywów Subfunduszu
W celu zapewnienia płynności Subfundusz lokuje od 0 do 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w następujące kategorie lokat:
a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
b) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności

Podstawowe kryteria doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu

Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w Jednostki Uczestnictwa oraz w Środki Płynne będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności:
a) obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,
b) tempa wzrostu gospodarczego,
c) dynamiki wzrostu zysków i wyceny rynkowej spółek,
d) ryzyka kredytowego,
e) płynności poszczególnych klas aktywów,
f) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.
Subfundusz nie odzwierciedla składu żadnego uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.
Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego. Fundusz nie stosuje szczególnych technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe.

Ze względu na dużą zmienność cen instrumentów finansowych, w które Fundusz lokuje aktywa, wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może ulegać istotnym zmianom.
Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu oraz pod warunkiem, że zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.
W związku z zawieraniem umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, może wystąpić ryzyko określone poniżej w punkcie 3.13.b. i 3.13.c.

3.15. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii

inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu:

a) Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat subfunduszy w dłużne papiery wartościowe,

b) Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen korporacyjnych dłużnych papierów wartościowych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy rządowymi i korporacyjnymi dłużnymi papierami wartościowymi (ryzyko spreadu kredytowego), ryzyko spadku cen dłużnych papierów wartościowych w wyniku obniżenia ratingu emitenta przez agencje ratingowe,

c) Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez subfundusze z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez subfundusze są rozliczane na bazie „dostawa za płatność"),

d) Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,

e) Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,

f) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza Funduszu lub subfundusze,

g) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat subfunduszy i w rezultacie spadku wartości lokat subfunduszy w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat subfunduszu lub rynku,

h) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania, alokacji aktywów lub spadku cen lokat subfunduszy. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez subfundusze, w szczególności transakcje nabycia składników lokat z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu.

i) Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Subfunduszu lub subfunduszy lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, przejęcia zarządzania Funduszem przez spółkę zarządzającą albo zarządzającego z UE, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz lub subfundusze, połączenie subfunduszu z innym subfunduszem, przekształcenie specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego w fundusz inwestycyjny otwarty lub zmianę polityki inwestycyjnej subfunduszu.

j) Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec subfunduszu w sytuacji, kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec subfunduszu,

k) Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z subfunduszy może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywcza środków zainwestowanych w Subfundusz przez Uczestnika,

l) Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu – ryzyko to wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących rynku kapitałowego, w szczególności takich jak opodatkowanie zysków kapitałowych, wpływających na pogorszenie opłacalności inwestowania na tym rynku. Na dzień sporządzenia Prospektu, zgodnie z zapisami Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, podatek przy transakcji Zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami po osiągnięciu dochodu nie będzie pobierany. Jednakże Uczestnik Subfunduszu powinien brać również pod uwagę możliwość wydania przez właściwe organy podatkowe wiążących Fundusz interpretacji co do pobierania podatku od dochodu przy dokonywaniu przez Uczestnika ww. transakcji, co zobliguje Fundusz do działania zgodnego z wytycznymi organów podatkowych,

ł) Ryzyko rozliczenia pomiędzy Subfunduszem a subfunduszem – ryzyko nie wywiązania się lub wywiązania się z opóźnieniem subfunduszu ze zobowiązań wobec Subfunduszu wynikających z nabywania i umarzania jednostek uczestnictwa subfunduszu,

m) Ryzyko zawieszenia umorzeń jednostek uczestnictwa przez subfundusz na czas określony. Zawieszenie umorzeń przez subfundusz może skutkować przejściową utratą płynności finansowej przez Subfundusz.

3.15.1. Ekspozycja alternatywnego funduszu inwestycyjnego (Funduszu) liczona jest zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji NR 231/2013 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Rozporządzenie) - poprzez obliczenie dźwigni finansowej zarówno metodą brutto jak i metodą zaangażowania opisanymi w niniejszym Rozporządzeniu, odpowiednio w Art. 7 i Art. 8 oraz jego Załącznikach I i II.

3.16. Określenie profilu inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 5 lat) oraz dużej skłonności do ryzyka.

Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

3.17. Informacje na temat obowiązków podatkowych Funduszu lub jego Uczestników

Charakterystyczną cechą Rockbridge Neo Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Europejskich na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

a) Zasady opodatkowania Funduszu podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Zgodnie z tą ustawą zwalnia się od podatku fundusze inwestycyjne.

b) Zasady opodatkowania osób fizycznych podatkiem dochodowym uregulowane zostały w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych jest dochód. Dochodem ze źródła przychodu jest nadwyżka sumy przychodów z tego źródła nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w danym roku podatkowym.

Źródłami przychodów są kapitały pieniężne. Za przychody z kapitałów pieniężnych uważa się przychody z tytułu udziału w Funduszu. Nie ustala się jednak przychodu z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego.

Od dochodów (przychodów) uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z tytułu udziału w Funduszu pobiera się podatek w formie ryczałtu w wysokości 19% uzyskanego dochodu. Zryczałtowany podatek pobiera się po pomniejszaniu przychodu o koszty ich uzyskania. Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych. Dochodu tego nie pomniejsza się o straty z tytułu udziału w funduszach kapitałowych oraz inne straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich. Fundusz nie wypłaca dochodów z tytułu udziału w Funduszu.

Podatek dochodowy od dochodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa wynosi 19% uzyskanego dochodu. Dochodem jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa a sumą wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa.

Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.

Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Fundusz pobiera zryczałtowany podatek dochodowy od dokonywanych wypłat z tytułu dochodów z udziału Funduszu lub z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa.

Fundusz dokonuje obliczenia wysokości należnego podatku, potrąca obliczony podatek z kwoty przypadającej do wypłaty z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa oraz odprowadza pobrany podatek do właściwego urzędu skarbowego.

Zasady opodatkowania Rachunku IKE oraz IKZE są określone w sposób odrębny w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

W celu określenia obowiązków podatkowych osób fizycznych, które nie mają miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych treść umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, zawartych przez Rzeczpospolitą Polską z krajami zamieszkania tych osób fizycznych. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem przedstawienia Funduszowi zaświadczenia o miejscu zamieszkania podatnika za granicą, wydanego przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej (certyfikat rezydencji).
Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. W związku z tym może zaistnieć konieczność uiszczania podatku od spadków i darowizn na zasadach uregulowanych w ustawie z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 r., Nr 142, poz. 1514 z późn. zm.).

c) Zasady opodatkowania osób prawnych podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych jest dochód. Dochodem podlegającym opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych jest nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym. Przychodem jest wartość otrzymanych środków w związku z umorzeniem Jednostek Uczestnictwa.
Do przychodów nie zalicza się przychodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego.
Kosztami uzyskania przychodów są wydatki na nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Wydatki te są kosztem uzyskania przychodu przy ustalaniu dochodu ze zbycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.
Dochody z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa zwiększają podstawę opodatkowania. Po ustaleniu podstawy opodatkowania, podatek oblicza się przy zastosowaniu stawki wynoszącej 19% podstawy opodatkowania. W celu określenia obowiązków podatkowych osób prawnych, które nie mają siedziby ani zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych treść odpowiednich umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania.

d) Dodatkowe informacje w sprawie opodatkowania

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.
Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Subfunduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa (metoda HIFO).

3.18. Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23:30 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

3.19. Metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu

3.19.1. Częstotliwość dokonywania wyceny aktywów
3.19.1.1. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według stanów, odpowiednio, aktywów i zobowiązań Subfunduszu oraz kursów, cen i wartości z dnia bieżącego z zastrzeżeniem pkt 3.17.2.13 a).
3.19.1.2. Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
3.19.1.3. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl
3.19.1.4. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23:30 w Dniu Wyceny.
3.19.1.5. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie na stronie internetowej z podaniem przyczyn opóźnienia.
3.19.2. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów, ustalania Wartości Aktywów Netto Subfunduszu oraz wartości aktywów netto przypadających na Jednostkę Uczestnictwa
3.19.2.1. Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej.
3.19.2.2. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą, w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.
3.19.2.3. Jeżeli operacje walutowe Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, ich wartość należy określić w relacji do euro.
3.19.2.4. 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 odpowiedniej kategorii, wyznaczonej zgodnie z ust. 3.19.2.5.
3.19.2.5. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa odpowiedniej kategorii w określonym Dniu Wyceny, nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie z ust. 3.19.2.4.
3.19.2.6. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.13. lit. c), ust. 3.19.2.15., ust. 3.19.2.16., ust. 3.19.2.18. oraz ust. 3.19.2.19.
Ustalenie wartości godziwej składników lokat notowanych
3.19.2.7. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, a w szczególności: dłużnych papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, wyznacza się według kursów dostępnych o godzinie 23.30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny w następujący sposób:
a) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;
b) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 3.19.2.12., z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;
c) jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z ust. 3.19.2.12.

3.19.2.8. W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3.19.2.9. Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego poprzedzającego Dzień Wyceny, pod warunkiem, że Subfundusz może zawierać transakcje na tym rynku.
3.19.2.10. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego zgodnie z kryterium wolumenu obrotu określonym w ust. 3.19.2.9. lub w przypadku identycznego lub wolumenu na kilku aktywnych rynkach, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryteria wyboru rynku głównego:
a) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
b) ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku, lub
c) kolejność wprowadzania do obrotu.
3.19.2.11. Ze względu na politykę inwestycyjną Subfunduszu dopuszczającą inwestowanie na określonych geograficznie rynkach zagranicznych, mając na uwadze konieczność uzyskania wiarygodnej wartości godziwej, określona w ust. 3.19.2.7. godzina została wyznaczona, aby umożliwić zastosowanie do wyceny Jednostek Uczestnictwa kursów zamknięć składników lokat notowanych na tych rynkach.
3.19.2.12. Jeżeli określony w ust. 3.19.2.7. lit. a) ostatni dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku nie odzwierciedla prawidłowo wartości godziwej danego składnika lokat Subfunduszu z przyczyn określonych w ust. 3.19.2.7. lit. b) lub c), to dokonując wyceny tego składnika, uwzględnia się średnią cenę z ofert kupna i sprzedaży instytucji finansowych kwotujących ten składnik lokat Subfunduszu pod warunkiem, iż oferty te zostały zgłoszone w terminie umożliwiającym wycenę odzwierciedlającą wartość godziwą. Niedopuszczalne jest zastosowanie jedynie cen z ofert sprzedaży.
Wyżej wskazanej wyceny dokonuje się na podstawie wskaźników Bloomberg Generic, a w następnej kolejności Bloomberg Fair Value, w przypadku braku tego pierwszego wskaźnika. W przypadku braku obu wskaźników, wyceny dokonuje się na podstawie średniej z cen transakcji ogłaszanych przez dwie instytucje finansowe mające, według wiedzy Funduszu (działającego w imieniu Subfunduszu), największy udział w obrocie danym składnikiem lokat w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym dokonywana jest wycena. W przypadku gdy dostępne oferty kupna i sprzedaży oraz ceny transakcji zostały zgłoszone lub zawarte w terminie uniemożliwiającym wycenę składnika lokat Subfunduszu według wartości godziwej, składnik ten wycenia się zgodnie z metodologią wyceny składników określoną dla lokat nienotowanych. Zastosowanie metody wyceny, o której mowa w ust. 3.19.2.13. lit. c), w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych, ma miejsce wyłącznie w sytuacji, gdy brak jest Aktywnego Rynku.
Ustalenie wartości lokat nienotowanych
3.19.2.13. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.15. i 3.19.2.16 w następujący sposób:
a) Jednostek Uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa funduszu ustalonej za dany Dzień Wyceny, ogłoszonej jednak nie później jednak niż do godziny 12:00 w dniu dokonywania wyceny, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Subfunduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą;
b) środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych, które są utrzymywane wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu– według wartości nominalnej z uwzględnieniem odsetek. Przychody odsetkowe od lokat bankowych wycenia się począwszy od dnia zawarcia umowy za pomocą modelu wyceny, a w przypadku terminu zapadalności nie dłuższego niż 92 dni za pomocą metody skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
c) dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności, weksli – z zastrzeżeniem 3.19.2.13.f – za pomocą modelu wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych potwierdzonego z Depozytariuszem;
d) kontraktowe transakcje terminowe będące Niewystandaryzowanymi Instrumentami Pochodnymi, których bazę stanowią kontrakty terminowe notowane na rynkach zorganizowanych, wycenia się zgodnie z zasadami przyjętymi dla instrumentów pochodnych standaryzowanych notowanych na rynku aktywnym;
e) opcji – wycenia się według wartości godziwej, uwzględniając typ opcji (model Blacka-Scholesa), kursy instrumentów bazowych oraz czas pozostały do wykonania opcji;
f) w przypadku aktywów i zobowiązań finansowych nienotowanych na aktywnym rynku, w tym dłużnych papierów wartościowych
1) o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu,
oraz
2) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji
– wartość wyznacza się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów..
3.19.2.14. 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, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
3.19.2.15. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.16. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.17. Metody wyceny zastosowane dla aktywów Subfunduszu nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły.
Pozostałe zasady wyceny składników lokat
3.19.2.18. Transakcje reverse repo/ buy-sell back i depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
3.19.2.19. Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych wycenia się, począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.3.19.2.20. 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.
3.19.2.21. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 3.19.2.20. wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania Subfunduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3.19.2.22. Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, należy określić w relacji do euro.
3.19.2.23. Wszelkie zmiany modeli i metod wyceny składników lokat Subfunduszu będą publikowane w sprawozdaniach finansowych Subfunduszu przez dwa kolejne lata obrotowe.
3.19.2.24. Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.

3.20. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Fundusz

3.20.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa regulują przepisy Statutu – § 18l.
3.20.2. Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu WKC:
a) wysokość wskaźnika – za rok 2022:

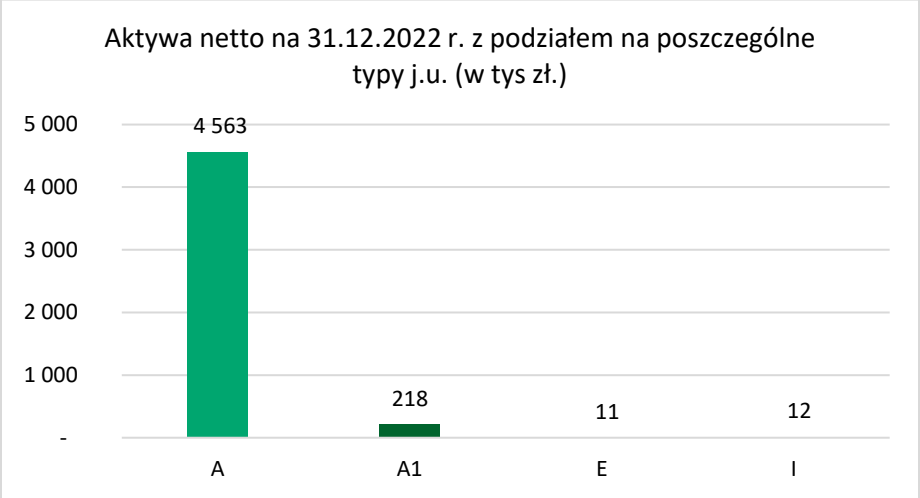
- dla Jednostki Uczestnictwa typu A: 2,02%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu A1: 1,36%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu E: 2,02%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu I: 2,01%;

b) Sposób obliczania wskaźnika:
Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według wzoru:
WKC = Kt/WANt,
gdzie:
WAN – oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii,
K – oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, poniesione przez odpowiednią kategorię Jednostek Uczestnictwa,
t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok.
Różnice w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa opisane zostały w pkt 3.8.a. oraz 3.20.4. Prospektu. Podstawę tych różnic stanowi § 18i i § 19 Statutu.
3.20.3. Koszty Subfunduszu niewłączone do wskaźnika WKC – do wskaźnika WKC nie włącza się:
– kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
– odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
– świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
– opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
– wartości świadczeń dodatkowych.
3.20.4. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika
W Subfunduszu Akcji Europejskich pobierane są następujące Opłaty Manipulacyjne:
Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu:
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 5% wpłacanej kwoty
– Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa
Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 5% wpłacanej kwoty
– Opłata Umorzeniowa –nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.
Jednostki Uczestnictwa kategorii B
Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobierana jest Opłata Dystrybucyjna w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.
Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobiera się Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.
Jednostki Uczestnictwa kategorii E
- Opłata Dystrybucyjna – opłata nie jest pobierana
- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana
Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.
Jednostki Uczestnictwa kategorii I – maksymalne stawki określone w Statucie
- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 3% wpłaconej kwoty
- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa
- Opłata za otwarcie rachunku IKE – nie wyższa niż 300 zł (w zależności od wariantu opisanego w §19 Statutu Funduszu)
- Opłata za Konwersję – przy konwersji do Subfunduszu opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – przy zamianie do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

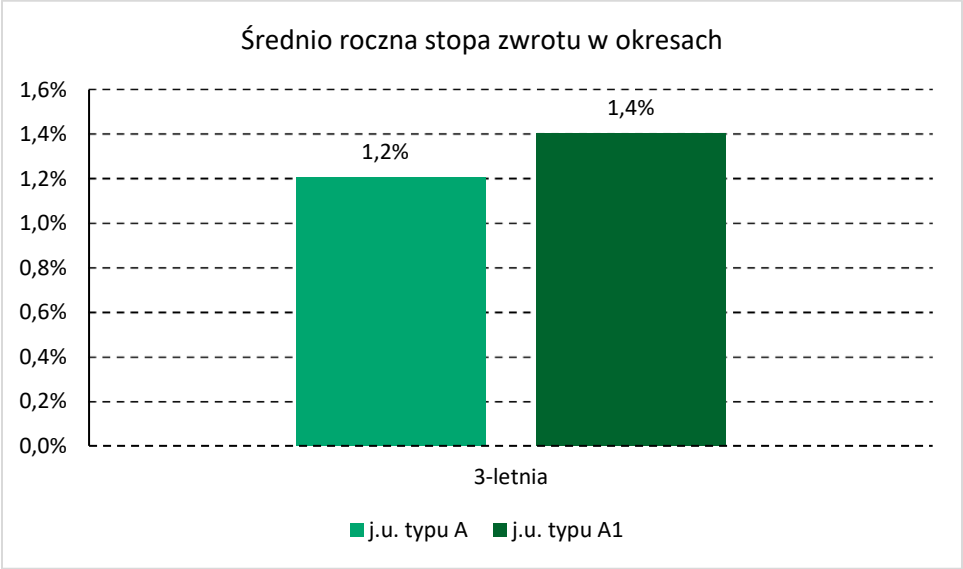
Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

Towarzystwo pobierze Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE, nie wyższej niż 2% wypłacanej kwoty
3.20.5. Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszy, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – nie występuje.
3.20.6. Za zarządzanie Subfunduszem pobiera się wynagrodzenie od Aktywów Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa, w maksymalnej wysokości do 2,0% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E i I zbywanych w ramach Subfunduszu. W przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A1 Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,99% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

3.20.7. Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.
3.21. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym
a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu w ostatnim roku obrotowym



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3, 5, 10 lat



c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa
Subfundusz nie posiada benchmarku.

d) Z uwagi na brak benchmarku Subfunduszu średnie stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru nie są prezentowane.
e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.
3.22. W Funduszu nie przewiduje się utworzenia rady inwestorów.

Podrozdział IIIm

ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ

(zwany dalej również Subfunduszem)
(wcześniej MetLife Subfundusz Akcji Ameryki Łacińskiej, Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Ameryki Łacińskiej)

3.8. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz, w tym:
a) Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu różnych kategorii, jeżeli Fundusz zbywa jednostki różnych kategorii
Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1, B, E oraz I. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania. Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1, zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz. Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania. W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu. Jednostki Uczestnictwa kategorii E zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Rachunku IKZE we wszystkich Subfunduszach. Jednostki Uczestnictwa kategorii I zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów bez ograniczeń w ramach Rachunku IKE we wszystkich Subfunduszach. Kategorie Jednostek Uczestnictwa mogą być także zróżnicowane pod względem Minimalnej Wpłaty oraz wysokości opłat obciążających Aktywa Subfunduszu.
W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, zbywanych bezpośrednio przez Fundusz, pobiera się następujące opłaty:
Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu.
Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa (kategorii A1) Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach Rockbridge Neo FIO określona jest w Tabeli Opłat.
Tabela Opłat dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Opłaty związane ze zbywaniem, odkupywaniem i zamianą Jednostek Uczestnictwa kategorii B określone są w Regulaminie Programu Systematycznego Oszczędzania i nie mogą być wyższe niż maksymalna wysokość tych opłat określona w Statucie Funduszu.
Nie jest pobierana opłata związana ze zbywaniem, odkupywaniem, zamianą i konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii E.

Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl
b) Informacja, że Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich, podlegają dziedziczeniu, mogą być przedmiotem zastawu
Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z Jednostek Uczestnictwa kategorii I i E traktowane jest jako zwrot. Ustanowienie zastawu na Jednostkach Uczestnictwa staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy lub zastawnika, odpowiedniego zapisu w Rejestrze Uczestników Funduszu, po przedstawieniu Towarzystwu umowy zastawu, z uwzględnieniem przepisów Ustawy oraz przepisów dotyczących zastawu rejestrowego i zastawu skarbowego.
3.9. Zwięzłe określenie praw Uczestników Funduszu
Uczestnik Funduszu ma prawo w szczególności do:
a) nabywania Jednostek Uczestnictwa,
b) żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
c) zamiany/konwersji Jednostek Uczestnictwa,
d) ustanawiania zastawu na Jednostkach Uczestnictwa,
e) ustanawiania pełnomocnika,
f) otrzymania potwierdzenia dokonanego zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
g) otrzymania środków pieniężnych należnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
h) żądania doręczenia prospektu informacyjnego,
i) udziału w Zgromadzeniu Uczestników.
3.10. Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Zapisy na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu nastąpiły zgodnie z procedurą tworzenia nowego Subfunduszu opisaną w §5 Statutu Funduszu oraz Rozdziale III Dane o Funduszu i Subfunduszach punkt 3.7. Prospektu.

3.11. Sposób i szczegółowe warunki

3.11.1. Zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny.

Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa. Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze otwarcia rachunku w Funduszu z zastrzeżeniem zdania następnego. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz, pod warunkiem złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 przez Fundusz w ramach Subfunduszu Minimalna Wpłata wynosi 500 (słownie: Każda następna wpłata nie może być niższa niż 250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) złotych. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych minimalna Wpłata Początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o uczestnictwo w danym Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy Zagranicznych kategorii B Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto) złotych.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E oraz I Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o prowadzenie Rachunku IKZE lub umowie o prowadzenie Rachunku IKE. Kwoty Minimalnych Wpłat początkowych i wpłat następnych nie mogą być wyższe od kwot wyżej wymienionych wpłat dokonywanych przez Inwestorów i Uczestników poza tymi programami. Wpłaty dokonywane na Rachunek IKZE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, oraz w przypadku osoby, która złoży oświadczenie, że prowadzi pozarolniczą działalność, limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1a ww. ustawy. Osoba, która zawarła z Funduszem umowę o prowadzenie Rachunku IKZE zobowiązana jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach mających wpływ na wysokość przysługującego jej limitu wpłat na IKZE.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu następuje poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu a następnie dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem. właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, zgodnie ze złożonym zleceniem, albo poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem posiadania przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu otwartego rachunku w Funduszu. Nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 może nastąpić poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, pod warunkiem wcześniejszego złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.. Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Z zastrzeżeniem nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez

Inwestora. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację

Inwestora lub Uczestnika Funduszu, w szczególności:

- w przypadku osób fizycznych – imię i nazwisko Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres, numer PESEL lub datę urodzenia, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, jak również cechy dokumentu, na podstawie którego stwierdzono tożsamość osoby;
- w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – nazwę (firmę) Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres siedziby, numer REGON, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze.

Fundusz żąda przedłożenia oryginałów lub złożenia kopii (w tym kopii poświadczonych

notarialnie) dokumentów potwierdzających dane identyfikujące Inwestora i Uczestnika Funduszu, a w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – dokumentów potwierdzających umocowanie do ich reprezentacji.

W przypadku dokumentów sporządzonych poza granicą Rzeczpospolitej Polskiej należy przedłożyć Funduszowi następujące dokumenty:

- albo, z wyłączeniem dokumentów tożsamości, przysięgłego tłumaczenia przedłożonych dokumentów na język polski lub ich uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym te dokumenty zostały sporządzone, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi,
- albo kopie dokumentów sporządzonych poza terytorium Rzeczpospolitej Polskiej w języku angielskim, lub też przetłumaczone na język angielski i poświadczone za zgodność z oryginałem przez uprawniony podmiot państwa, w którym zostały przetłumaczone. Dokumenty dostarczone zgodnie z brzmieniem zdania poprzedzającego będą przyjęte przez Fundusz, jeżeli zostały sporządzone nie później niż na 2 miesiące przed datą ich przedłożenia Funduszowi.

Wybór rodzaju dostarczanych dokumentów należeć będzie do Uczestnika Funduszu, w przypadku, gdy Uczestnik Funduszu nie dokona wyboru formy w jakiej zamierza dostarczyć dokumenty, niniejsze uprawnienie przysługiwać będą Funduszowi, jednakże w razie wątpliwości co do brzmienia przedłożonego dokumentu, Fundusz będzie uprawniony do żądania przedłożenia tłumaczenia takiego dokumentu.

Uczestnik Funduszu zobowiązany jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach danych podlegających wpisowi do Rejestru, w szczególności adresu korespondencyjnego oraz danych dotyczących zasad i sposobu reprezentacji Uczestnika.

W przypadku składania zleceń za pośrednictwem następujących dystrybutorów: mBank S.A , Uczestnik zobowiązany jest do dodatkowego powiadomienia dystrybutora o zmianie adresu korespondencyjnego.

Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu/wpłaty gotówkowej na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu /wpłaty gotówkowej danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację, w szczególności: imię i nazwisko lub nazwę (firmę) Uczestnika Funduszu, numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, numer PESEL lub datę urodzenia, nazwę dystrybutora. Za datę dokonania wpłaty i złożenia zlecenia uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Funduszu.

W związku z wymogiem sformułowanym w art. 46 Ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2018 r., poz. 723 tekst jedn.) przy przyjmowaniu pierwszego zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa Fundusz lub Dystrybutor odbierać będzie od Inwestorów oświadczenie w formie pisemnej lub dokumentowej o posiadaniu statusu osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne, członkiem rodziny osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne lub osobą znaną jako bliski współpracownik osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne w rozumieniu ww. ustawy zwanych dalej łącznie jako „PEP". Oświadczenie składane jest pod rygorem odpowiedzialności karnej za podanie danych niezgodnych ze stanem faktycznym. Inwestor jest obowiązany do zawarcia w oświadczeniu klauzuli następującej treści: "Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia.". Klauzula ta zastępuje pouczenie o odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia. W przypadku oświadczenia Inwestora o posiadaniu statusu PEP otwarcie rejestru w Funduszu nastąpi po uprzednim wyrażeniu zgody przez Zarząd Towarzystwa. W związku z powyższym Towarzystwo informuje, że skutkować to może opóźnieniem lub odmową otwarcia rejestru i zbycia jednostek uczestnictwa Inwestorowi. Jednocześnie zobowiązuje się Uczestników do niezwłocznego poinformowania Towarzystwa na piśmie o zajęciu lub zaprzestaniu zajmowania eksponowanego stanowiska politycznego w rozumieniu ww. ustawy.

.W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii E oraz I zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie, przy czym zasady nabycia tych Jednostek Uczestnictwa nie mogą być mniej korzystne dla Uczestnika Funduszu niż zasady dotyczące nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A.
Jednostki Uczestnictwa nabywane są w chwili wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych za dokonaną wpłatę. Fundusz dołoży starań aby nabycie nastąpiło w Dniu Wyceny, przypadającym po dniu w którym Agent Transferowy otrzymał informację o uznaniu rachunku bankowego Funduszu związanego z Subfunduszem wpłatą dokonaną zgodnie z treścią Statutu Funduszu na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Nabycie powinno nastąpić nie później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i wpływu wpłaty na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Nabywca Jednostek Uczestnictwa nabywa liczbę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, odpowiadającą ilorazowi kwoty powierzonych środków i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny. Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.

3.11.2. Odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Prospekcie. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Funduszu u Dystrybutora - z zastrzeżeniem nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 lub w Funduszu. Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, oraz kategorii B z danego Rachunku Uczestnika w Subfunduszu wynosi 250 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Uczestnikiem Funduszu określa inną wartość. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarzane z mocy prawa. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa z chwilą wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Odkupienie następuje w następnym Dniu Wyceny, przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o zleceniu odkupienia. Z zastrzeżeniem przypadków, o których mowa w Prospekcie, odkupienie nie może nastąpić później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od złożenia zlecenia odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia odkupienia. Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa, odkupienia takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należny podatek oraz Opłatę Umorzeniową lub odkupienia wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.
W przypadku, gdy liczba Jednostek Uczestnictwa określona w zleceniu odkupienia jest większa od aktualnego salda Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub kwota określona w zleceniu odkupienia jest wyższa niż możliwa do uzyskania w wyniku odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub też w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Uczestnik posiadałby mniej niż jedną Jednostkę Uczestnictwa nieobjętą blokadą, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą.
Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
Nie pobiera się Opłaty Dystrybucyjnej od jednorazowego nabycia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu i danej kategorii do wysokości kwoty, otrzymanej za ostatnie dokonane jednorazowe odkupienie Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii (reinwestycja). Zwolnienie niniejsze przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym, pod warunkiem, że okres pomiędzy Dniem Wyceny, w którym odkupiono uprzednio nabyte Jednostki Uczestnictwa a dniem złożenia zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa nie przekracza 180 dni kalendarzowych.
Korzystanie z tego zwolnienia jest uzależnione od złożenia przez uprawnionego stosownego oświadczenia o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa w okresie nieprzekraczającym ostatnich 180 dni kalendarzowych.
Warunkiem uznania nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji jest złożenie zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa z wyraźną adnotacją „reinwestycja".
Zlecenia otrzymane przez Agenta Transferowego z tą samą datą wyceny realizowane są w następującej kolejności:

- nabycie Jednostek Uczestnictwa,
- konwersja/zamiana Jednostek Uczestnictwa,
- odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

przy czym dyspozycje blokady Jednostek Uczestnictwa oraz odwołania pełnomocnictwa realizowane będą w pierwszej kolejności niezwłocznie po ich otrzymaniu przez Agenta Transferowego.

3.11.3. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez pełnomocników

a) na rzecz osób fizycznych posiadających pełną zdolność do czynności prawnych

Osoby fizyczne mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa oraz wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu osobiście lub przez pełnomocników. Do pełnomocników wymogi, o których mowa w 3.11.1- 3.11.2 stosuje się odpowiednio.
Pełnomocnikiem Uczestnika Funduszu może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna. Pełnomocnictwo nie może upoważniać do udzielania dalszych pełnomocnictw, z wyjątkiem pełnomocnictwa udzielonego osobie prawnej.
Uczestnik Funduszu może posiadać nie więcej niż 2 pełnomocników jednocześnie, chyba że Uczestnik jest osobą prawną, umowa lub regulamin dotyczący danego Programu Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego, Rachunku IKE lub Rachunku IKZE stanowi inaczej.
Pełnomocnictwo winno być udzielone, zmienione i odwołane w formie pisemnej w obecności pracownika Towarzystwa, przedstawiciela Towarzystwa, pracownika Dystrybutora lub z podpisem poświadczonym notarialnie. W przypadku dokonania czynności udzielenia pełnomocnictwa za granicą, Pełnomocnik Uczestnika Funduszu przedłoży odpis pełnomocnictwa w języku angielskim. W uzasadnionych przypadkach Fundusz może zażądać przysięgłego tłumaczenia przedłożonego dokumentu na język polski i jego uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym ten dokument został sporządzony, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi. Odwołanie pełnomocnictwa możliwe jest również poprzez złożenie dyspozycji telefonicznej, pod warunkiem podpisania przez Uczestnika Umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu.
Udzielenie, zmiana, odwołanie lub wygaśnięcie pełnomocnictwa jest skuteczne w stosunku do Funduszu z chwilą otrzymania właściwej informacji przez Agenta Transferowego.
Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z realizacji zleceń złożonych przez osobę, której pełnomocnictwo wygasło, zostało zmienione lub odwołane, jeżeli Agent Transferowy nie został o tym wygaśnięciu, zmianie lub odwołaniu należycie powiadomiony.
Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za bezpośrednie lub pośrednie skutki złożenia sprzecznych zleceń przez Uczestnika i jego pełnomocnika.

b) na rzecz osób fizycznych posiadających ograniczoną zdolność do czynności prawnych

W przypadku osoby fizycznej posiadającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych (małoletni, który ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona częściowo) wykonywanie czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu powinno być dokonywane za zgodą przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego na podstawie zezwolenia udzielonego prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym

zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

c) na rzecz osób fizycznych nieposiadających zdolności do czynności prawnych

Osoba fizyczna nieposiadająca zdolności do czynności prawnych (małoletni, który nie ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona całkowicie) może wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu wyłącznie przez przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego za zezwoleniem udzielonym prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

3.11.4. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez małżonków

Osoby fizyczne pozostające w związku małżeńskim oraz mające wspólność majątkową małżeńską mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa wspólnie. W tym przypadku jednostki zostaną zapisane na Wspólny Rachunek Małżeński. Otwarcie Wspólnego Rachunku Małżeńskiego następuje po złożeniu przez małżonków oświadczenia, że:

a) pozostają we wspólności majątkowej małżeńskiej;

b) wyrażają zgodę na składanie przez każdego z nich bez ograniczeń zleceń związanych z uczestnictwem w Funduszu, łącznie z żądaniem odkupienia przez Fundusz całego salda Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim;

c) przyjmują do wiadomości, że Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki zleceń złożonych przez małżonków i ewentualnych pełnomocników, będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich, a w przypadku zbiegu zleceń Fundusz będzie je realizował w kolejności wynikającej z zasad ogólnych;

d) zobowiązują się do natychmiastowego pisemnego zawiadomienia Funduszu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską o ustaniu wspólności majątkowej i jednoczesnego dostarczenia potwierdzonej kopii stosownego postanowienia sądu, bądź potwierdzonej kopii stosownej umowy w formie aktu notarialnego.

W przypadku ustania wspólności majątkowej małżeńskiej Fundusz, po otrzymaniu dokumentów zaświadczających o ustaniu wspólności majątkowej małżeńskiej, wykonuje dyspozycje dotyczące Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim stosownie do tych dokumentów.

3.11.5. Składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu

Uczestnik Funduszu ma prawo składać zlecenia nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, za pomocą telefonu i internetu, pod warunkiem zawarcia z Dystrybutorem umowy o składanie zleceń przez telefon lub za pomocą internetu. Przez zawarcie umowy rozumie się również pisemne oświadczenie Uczestnika o doręczeniu, zapoznaniu się i wyrażeniu zgody na treść odpowiednich regulaminów składania zleceń przez telefon i za pomocą internetu.

Umowa (regulamin), o której mowa powyżej, określa wszystkie warunki, w szczególności warunki i zasady składania zleceń za pomocą telefonu i internetu. Działając w porozumieniu z Towarzystwem Dystrybutor zastrzega sobie prawo wypowiedzenia umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu lub internetu, w przypadku, gdy częstotliwość i charakter składanych zleceń przez Uczestnika może godzić w interesy pozostałych Uczestników danego Funduszu, gdy działania Uczestnika będą nosiły charakter spekulacyjny. Działanie Towarzystwa i Dystrybutorem wynika z potrzeby zapewnienia najlepszej ochrony interesów wszystkich Uczestników Funduszu.

Zlecenia składane za pomocą telefonu lub internetu przyjmowane są przez Fundusz lub przez Dystrybutora, który na podstawie umowy z Funduszem podjął się przyjmowania takich zleceń i który posiada stosowne zezwolenie KNF do przyjmowania takich zleceń.

3.11.6. Konwersja Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego oraz wysokość opłat z tym związanych

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać konwersji Jednostek Uczestnictwa do subfunduszu Rockbridge Neo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszach inwestycyjnych. Zlecenie Konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.

Konwersja

Zlecenie Konwersji jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO. Konwersji dokonuje się przez umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu funduszu inwestycyjnego (fundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo FIO (funduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z odkupienia Jednostek Uczestnictwa (funduszu źródłowego). Zlecenie Konwersji jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (funduszu źródłowego) wpłyną na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa subfunduszu (funduszu docelowego) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, konwersja następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu konwersji. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia konwersji a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Konwersja może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dokonanie konwersji podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Konwersję

Stała Opłata za Konwersję jest pobierana w funduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Konwersję. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Konwersję.

b) zmiennej Opłaty za Konwersję

Zmienna Opłata za Konwersję jest równa iloczynowi kwoty konwersji i stawki zmiennej Opłaty za Konwersję. Zmienna Opłata za Konwersję pobierana jest w subfunduszu funduszu inwestycyjnego, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Konwersję stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu docelowego i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu źródłowego. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Konwersję wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Konwersję

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszach funduszu źródłowego i docelowego, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Konwersję, jest wartość aktywów netto subfunduszu funduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu funduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Konwersję

Uczestnicy Funduszu dokonujący konwersji Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego na Jednostki Uczestnictwa subfunduszu Rockbridge Neo FIO o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Konwersję od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.

Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Inwestowania.

3.11.7. Wypłaty kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wypłat dochodów Funduszu

Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po dniu wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

3.11.8. Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych – w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (Zamiana). Zlecenie Zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu.

Zamiana

Zlecenie Zamiany jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w innym subfunduszu wydzielonym w ramach tego samego funduszu inwestycyjnego. Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu (subfunduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Zlecenie Zamiany jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz źródłowy) wpłyną na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz docelowy) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, zamiana następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu zamiany. Okres pomiędzy złożeniem Zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) **stałej Opłaty za Zamianę**

Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Zamianę.

b) **zmiennej Opłaty za Zamianę**

Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę

Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.

Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 i jest określona w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Oszczędzania.

3.11.9. Spełnienia świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu

Zgodnie z art. 64 Ustawy Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników Funduszu 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.

Zgodnie z art. 33 ust. 3 Ustawy za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, banku krajowego, krajowego oddziału instytucji kredytowej uprawnionego do wykonywania działalności w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub podmiotu, o którym mowa w art. 32 ust. 2 (innego niż podmiot prowadzący działalność maklerską, bank krajowy oraz krajowy oddział instytucji kredytowej), odpowiadają solidarnie towarzystwo i ten podmiot, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które ten podmiot nie ponosi odpowiedzialności. Odpowiedzialność powyższa nie może być wyłączona, ograniczona lub w inny sposób zmieniona w drodze umowy. Umowy wyłączające odpowiedzialność są nieważne.

W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia opóźnionego jest wyższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Towarzystwo nabędzie Uczestnikowi dodatkowe Jednostki Uczestnictwa w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabyłby w dniu, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabył w wyniku opóźnionej realizacji zlecenia.

Nabycie powyższej liczby Jednostek Uczestnictwa zostanie wykonane po bieżącej wartości Jednostki Uczestnictwa bez pobrania opłaty manipulacyjnej.

W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia jest niższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Agent Transferowy oblicza kwotę należnego Uczestnikowi świadczenia z tytułu nieterminowej realizacji zlecenia odkupienia, które po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy zostaje przekazane na rachunek Uczestnika zgodnie z instrukcjami płatniczymi zawartymi w przetworzonym zleceniu odkupienia.

Świadczenie jest równe różnicy pomiędzy wartością zlecenia odkupienia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a wartością zlecenia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia opóźnionego przetworzenia zlecenia.

W przypadku każdego rodzaju zlecenia, w uzasadnionych przypadkach, jeżeli wysokość straty Uczestnika będzie niższa niż 100 zł lub równowartości 100 zł, wyrównanie straty Uczestnikowi może nastąpić poprzez wypłatę należnego świadczenia w gotówce, po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy, zgodnie z ostatnimi instrukcjami płatniczymi.
Przedstawione powyżej zasady będą stosowane pod warunkiem braku winy Uczestnika w opóźnieniu realizacji zlecenia nabycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, niedochowania należytej staranności przez Towarzystwo lub podmiot, za który Towarzystwo ponosi odpowiedzialność.
Przedstawione zasady nie będą stosowane, w przypadku gdy opóźnienie w realizacji zlecenia powstało z winy banku krajowego, instytucji kredytowej lub innych podmiotów, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
W takich przypadkach Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego, aby świadczenie należne z tytułu nieterminowej realizacji zleceń było spełnione w sposób najbardziej podobny do przedstawionych powyżej zasad.
W przypadku błędnej wyceny aktywów Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego aby liczba Jednostek Uczestnictwa na Rejestrze była taka, jakby zlecenie nabycia zostało zrealizowane po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. W przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo podejmie działania aby Uczestnik uzyskał taką kwotę, jakby zlecenie zostało rozliczone po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa.

3.11.10 . Potwierdzenia zbycia, odkupienia, zamiany lub konwersji Jednostek Uczestnictwa

Po realizacji zlecenia zmieniającego stan Jednostek Uczestnictwa w Rejestrze Uczestników, Fundusz sporządza i niezwłocznie doręcza Uczestnikowi potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, które zawiera w szczególności:
a) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu;
b) numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze;
c) nazwę Funduszu i Subfunduszu;
d) datę zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
e) liczbę i kategorię zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz ich wartość;
f) liczbę Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwa i ich wartość;
g) podstawę opodatkowania i wysokość pobranego podatku w przypadku, gdy odkupienie wiąże ze sobą obowiązek Funduszu w zakresie pobrania należnego podatku.
Jeżeli Uczestnik wyrazi zgodę Fundusz może przekazywać potwierdzenia w innych terminach.

3.12. Wskazanie okoliczności, w których Fundusz może zawiesić zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

a) Okoliczności zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. Za zgodą i na warunkach określonych przez KNF zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszone na okres od dwóch tygodni do dwóch miesięcy

b) Okoliczności zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w każdym z Subfunduszy oddzielnie, na okres nie dłuższy niż dwa tygodnie, jeżeli:
- w okresie ostatnich dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu oraz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10 % Aktywów danego Subfunduszu, albo
- nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.

W przypadku, o którym mowa powyżej, za zgodą i na warunkach określonych przez KNF:
- odkupywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu może zostać zawieszone na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy;
- Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w danym Subfunduszu, w ratach, w okresie nieprzekraczającym sześciu miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu.

3.13. Określenie rynków na jakich zbywane są Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

3.14. Zasady polityki inwestycyjnej Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Ameryki Łacińskiej

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
Fundusz lokuje od 70% do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wyłącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub prospektem informacyjnym, lokują co najmniej 50% swoich aktywów w instrumenty udziałowe spółek, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności gospodarczej w krajach Ameryki Południowej i Środkowej.
Łączna wartość lokat w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego mającego siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa emitowane przez jeden fundusz zagraniczny w rozumieniu Ustawy lub tytuły uczestnictwa emitowane przez jedną instytucję wspólnego inwestowania mającą siedzibę za granicą nie będzie przekraczać 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
W celu zapewnienia płynności Subfundusz lokuje od 0 do 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w następujące kategorie lokat:
a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
b) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności;"

Podstawowe kryteria doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu

Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w Jednostki Uczestnictwa oraz w Środki Płynne będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności:
a) obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,
b) tempa wzrostu gospodarczego,
c) dynamiki wzrostu zysków i wyceny rynkowej spółek,
d) ryzyka kredytowego,
e) płynności poszczególnych klas aktywów,
f) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.

Subfundusz nie odzwierciedla składu żadnego uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.
Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego. Fundusz nie stosuje szczególnych technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe.

Ze względu na dużą zmienność cen instrumentów finansowych, w które Fundusz lokuje aktywa, wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może ulegać istotnym zmianom.
Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu oraz pod warunkiem, że zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.

W związku z zawieraniem umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, może wystąpić ryzyko określone poniżej w punkcie 3.13.b. i 3.13.c.

3.15. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu:

a) Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat subfunduszy w dłużne papiery wartościowe,

b) Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen korporacyjnych dłużnych papierów wartościowych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy rządowymi i korporacyjnymi dłużnymi papierami wartościowymi (ryzyko spreadu kredytowego), ryzyko spadku cen dłużnych papierów wartościowych w wyniku obniżenia ratingu emitenta przez agencje ratingowe,

c) Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez subfundusze z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez subfundusze są rozliczane na bazie „dostawa za płatność"),

d) Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,

e) Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,

f) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza Funduszu lub subfundusze,

g) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat subfunduszy i w rezultacie spadku wartości lokat subfunduszy w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat subfunduszu lub rynku,

h) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania, alokacji aktywów lub spadku cen lokat subfunduszy. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez subfundusze, w szczególności transakcje nabycia składników lokat z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu.

i) Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Subfunduszu lub subfunduszy lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, przejęcia zarządzania Funduszem przez spółkę zarządzającą albo zarządzającego z UE, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz lub subfundusze, połączenie subfunduszu z innym subfunduszem, przekształcenie specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego w fundusz inwestycyjny otwarty lub zmianę polityki inwestycyjnej subfunduszu.

j) Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec subfunduszu w sytuacji, kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec subfunduszu,

k) Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z subfunduszy może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywcza środków zainwestowanych w Subfundusz przez Uczestnika,

l) Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu – ryzyko to wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących rynku kapitałowego, w szczególności takich jak opodatkowanie zysków kapitałowych, wpływających na pogorszenie opłacalności inwestowania na tym rynku. Na dzień sporządzenia Prospektu, zgodnie z zapisami Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, podatek przy transakcji Zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami po osiągnięciu dochodu nie będzie pobierany. Jednakże Uczestnik Subfunduszu powinien brać również pod uwagę możliwość wydania przez właściwe organy podatkowe wiążących Funduszu interpretacji co do pobierania podatku od dochodu przy dokonywaniu przez Uczestnika ww. transakcji, co zobliguje Fundusz do działania zgodnego z wytycznymi organów podatkowych,

ł) Ryzyko rozliczenia pomiędzy Subfunduszem a subfunduszem – ryzyko nie wywiązania się lub wywiązania się z opóźnieniem subfunduszu ze zobowiązań wobec Subfunduszu wynikających z nabywania i umarzania jednostek uczestnictwa subfunduszu,

m) Ryzyko zawieszenia umorzeń jednostek uczestnictwa przez subfundusz na czas określony. Zawieszenie umorzeń przez subfundusz może skutkować przejściową utratą płynności finansowej przez Subfundusz.

3.15.1. Ekspozycja alternatywnego funduszu inwestycyjnego (Funduszu) liczona jest zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji NR 231/2013 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Rozporządzenie) - poprzez obliczenie dźwigni finansowej zarówno metodą brutto jak i metodą zaangażowania opisanymi w niniejszym Rozporządzeniu, odpowiednio w Art. 7 i Art. 8 oraz jego Załącznikach I i II.

3.16. Określenie profilu inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 5 lat) oraz dużej skłonności do ryzyka.

Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

3.17. Informacje na temat obowiązków podatkowych Funduszu lub jego Uczestników

Charakterystyczną cechą Rockbridge Neo Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Ameryki Łacińskiej na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

a) Zasady opodatkowania Funduszu podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Zgodnie z tą ustawą zwalnia się od podatku fundusze inwestycyjne.

b) Zasady opodatkowania osób fizycznych podatkiem dochodowym uregulowane zostały w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych jest dochód. Dochodem ze źródła przychodu jest nadwyżka sumy przychodów z tego źródła nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w danym roku podatkowym.

Źródłami przychodów są kapitały pieniężne. Za przychody z kapitałów pieniężnych uważa się przychody z tytułu udziału w Funduszu. Nie ustala się jednak przychodu z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego.

Od dochodów (przychodów) uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z tytułu udziału w Funduszu pobiera się podatek w formie ryczałtu w wysokości 19% uzyskanego dochodu. Zryczałtowany podatek pobiera się po pomniejszaniu przychodu o koszty ich uzyskania. Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych. Dochodu tego nie pomniejsza się o straty z tytułu udziału w funduszach kapitałowych oraz inne straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich. Fundusz nie wypłaca dochodów z tytułu udziału w Funduszu.

Podatek dochodowy od dochodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa wynosi 19% uzyskanego dochodu. Dochodem jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa a sumą wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa.

Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.

Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Fundusz pobiera zryczałtowany podatek dochodowy od dokonywanych wypłat z tytułu dochodów z udziału Funduszu lub z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa.

Fundusz dokonuje obliczenia wysokości należnego podatku, potrąca obliczony podatek z kwoty przypadającej do wypłaty z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa oraz odprowadza pobrany podatek do właściwego urzędu skarbowego.
Zasady opodatkowania Rachunku IKE oraz IKZE są określone w sposób odrębny w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.
W celu określenia obowiązków podatkowych osób fizycznych, które nie mają miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych treść umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, zawartych przez Rzeczpospolitą Polską z krajami zamieszkania tych osób fizycznych. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem przedstawienia Funduszowi zaświadczenia o miejscu zamieszkania podatnika za granicą, wydanego przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej (certyfikat rezydencji).
Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. W związku z tym może zaistnieć konieczność uiszczania podatku od spadków i darowizn na zasadach uregulowanych w ustawie z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 r., Nr 142, poz. 1514 z późn. zm.).

c) Zasady opodatkowania osób prawnych podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych jest dochód. Dochodem podlegającym opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych jest nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym. Przychodem jest wartość otrzymanych środków w związku z umorzeniem Jednostek Uczestnictwa.
Do przychodów nie zalicza się przychodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego.
Kosztami uzyskania przychodów są wydatki na nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Wydatki te są kosztem uzyskania przychodu przy ustalaniu dochodu ze zbycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.
Dochody z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa zwiększają podstawę opodatkowania. Po ustaleniu podstawy opodatkowania, podatek oblicza się przy zastosowaniu stawki wynoszącej 19% podstawy opodatkowania. W celu określenia obowiązków podatkowych osób prawnych, które nie mają siedziby ani zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych treść odpowiednich umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania.

d) Dodatkowe informacje w sprawie opodatkowania

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.
Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Subfunduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa (metoda HIFO).

3.18. Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23:30 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

3.19. Metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu

3.19.1. Częstotliwość dokonywania wyceny aktywów
3.19.1.1. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według stanów, odpowiednio, aktywów i zobowiązań Subfunduszu oraz kursów, cen i wartości z dnia bieżącego z zastrzeżeniem pkt 3.17.2.13 a).
3.19.1.2. Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
3.19.1.3. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl
3.19.1.4. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23:30 w Dniu Wyceny.
3.19.1.5. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie na stronie internetowej z podaniem przyczyn opóźnienia.
3.19.2. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów, ustalania Wartości Aktywów Netto Subfunduszu oraz wartości aktywów netto przypadających na Jednostkę Uczestnictwa
3.19.2.1. Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej.
3.19.2.2. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą, w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.
3.19.2.3. Jeżeli operacje walutowe Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, ich wartość należy określić w relacji do euro.
3.19.2.4. 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 odpowiedniej kategorii, wyznaczonej zgodnie z ust. 3.19.2.5.
3.19.2.5. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa odpowiedniej kategorii w określonym Dniu Wyceny, nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie z ust. 3.19.2.4.
3.19.2.6. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.13. lit. c), ust. 3.19.2.15., ust. 3.19.2.16., ust. 3.19.2.18. oraz ust. 3.19.2.19.
Ustalenie wartości godziwej składników lokat notowanych
3.19.2.7. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, a w szczególności: dłużnych papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, wyznacza się według kursów dostępnych o godzinie 23:30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny w następujący sposób:
a) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;
b) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 3.19.2.12., z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;

c) jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z ust. 3.19.2.12.
3.19.2.8. W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3.19.2.9. Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego poprzedzającego Dzień Wyceny, pod warunkiem, że Subfundusz może zawierać transakcje na tym rynku.
3.19.2.10. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego zgodnie z kryterium wolumenu obrotu określonym w ust. 3.19.2.9. lub w przypadku identycznego lub wolumenu na kilku aktywnych rynkach, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryteria wyboru rynku głównego:
a) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
b) ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku, lub
c) kolejność wprowadzania do obrotu.
3.19.2.11. Ze względu na politykę inwestycyjną Subfunduszu dopuszczającą inwestowanie na określonych geograficznie rynkach zagranicznych, mając na uwadze konieczność uzyskania wiarygodnej wartości godziwej, określona w ust. 3.19.2.7. godzina została wyznaczona, aby umożliwić zastosowanie do wyceny Jednostek Uczestnictwa kursów zamknięć składników lokat notowanych na tych rynkach.
3.19.2.12. Jeżeli określony w ust. 3.19.2.7. lit. a) ostatni dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku nie odzwierciedla prawidłowo wartości godziwej danego składnika lokat Subfunduszu z przyczyn określonych w ust. 3.19.2.7. lit. b) lub c), to dokonując wyceny tego składnika, uwzględnia się średnią cenę z ofert kupna i sprzedaży instytucji finansowych kwotujących ten składnik lokat Subfunduszu pod warunkiem, iż oferty te zostały zgłoszone w terminie umożliwiającym wycenę odzwierciedlającą wartość godziwą. Niedopuszczalne jest zastosowanie jedynie cen z ofert sprzedaży.
Wyżej wskazanej wyceny dokonuje się na podstawie wskaźników Bloomberg Generic, a w następnej kolejności Bloomberg Fair Value, w przypadku braku tego pierwszego wskaźnika. W przypadku braku obu wskaźników, wyceny dokonuje się na podstawie średniej z cen transakcji ogłaszanych przez dwie instytucje finansowe mające, według wiedzy Funduszu (działającego w imieniu Subfunduszu), największy udział w obrocie danym składnikiem lokat w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym dokonywana jest wycena. W przypadku gdy dostępne oferty kupna i sprzedaży oraz ceny transakcji zostały zgłoszone lub zawarte w terminie uniemożliwiającym wycenę składnika lokat Subfunduszu według wartości godziwej, składnik ten wycenia się zgodnie z metodologią wyceny składników określoną dla lokat nienotowanych. Zastosowanie metody wyceny, o której mowa w ust. 3.19.2.13. lit. c), w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych, ma miejsce wyłącznie w sytuacji, gdy brak jest Aktywnego Rynku.
Ustalenie wartości lokat nienotowanych
3.19.2.13. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem ust. 3.19.2.15. i 3.19.2.16 w następujący sposób:
a) Jednostek Uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa funduszu ustalonej za dany Dzień Wyceny, ogłoszonej jednak nie później jednak niż do godziny 12:00 w dniu dokonywania wyceny, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Subfunduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą;
b) środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych, które są utrzymywane wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu – według wartości nominalnej z uwzględnieniem odsetek. Przychody odsetkowe od lokat bankowych wycenia się począwszy od dnia zawarcia umowy za pomocą modelu wyceny, a w przypadku terminu zapadalności nie dłuższego niż 92 dni za pomocą metody skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
c) dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności, weksli – z zastrzeżeniem 3.19.2.13.f – za pomocą modelu wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych potwierdzonego z Depozytariuszem;
d) kontraktowe transakcje terminowe będące Niewystandaryzowanymi Instrumentami Pochodnymi, których bazę stanowią kontrakty terminowe notowane na rynkach zorganizowanych, wycenia się zgodnie z zasadami przyjętymi dla instrumentów pochodnych standaryzowanych notowanych na rynku aktywnym;
e) opcji – wycenia się według wartości godziwej, uwzględniając typ opcji (model Blacka-Scholesa), kursy instrumentów bazowych oraz czas pozostały do wykonania opcji;
f) w przypadku aktywów i zobowiązań finansowych nienotowanych na aktywnym rynku, w tym dłużnych papierów wartościowych
1) o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu,
oraz
2) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji
– wartość wyznacza się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
3.19.2.14. 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, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
3.19.2.15. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.16. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
3.19.2.17. Metody wyceny zastosowane dla aktywów Subfunduszu nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły.
Pozostałe zasady wyceny składników lokat
3.19.2.18. Transakcje reverse repo/ buy-sell back i depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
3.19.2.19. Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych wycenia się, począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
3.19.2.20. 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.
3.19.2.21. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 3.19.2.20. wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania Subfunduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3.19.2.22. Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, należy określić w relacji do euro.
3.19.2.23. Wszelkie zmiany modeli i metod wyceny składników lokat Subfunduszu będą publikowane w sprawozdaniach finansowych Subfunduszu przez dwa kolejne lata obrotowe.
3.19.2.24. Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.

3.20. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Fundusz

3.20.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa regulują przepisy Statutu – § 18l.
3.20.2. Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu WKC:
a) wysokość wskaźnika – za rok 2022:

- dla Jednostki Uczestnictwa typu A: 2,65%;

- dla Jednostki Uczestnictwa typu A1: 2,11%;
- dla Jednostki Uczestnictwa typu E: 2,65%;

b) Sposób obliczania wskaźnika:
Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według wzoru:
WKC = Kt/WANt,
gdzie:
WAN – oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii,
K – oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, poniesione przez odpowiednią kategorię Jednostek Uczestnictwa,
t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok.
Różnice w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa opisane zostały w pkt 3.8.a. oraz 3.20.4. Prospektu. Podstawę tych różnic stanowi § 18i i § 19 Statutu.
3.20.3. Koszty Subfunduszu niewłączone do wskaźnika WKC – do wskaźnika WKC nie włącza się:
– kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
– odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
– świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
– opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
– wartości świadczeń dodatkowych.
3.20.4. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika
W Subfunduszu Akcji Ameryki Łacińskiej pobiera się następujące Opłaty Manipulacyjne:
Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu:
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 5% wpłacanej kwoty
– Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa
Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.
Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu
– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 5% wpłacanej kwoty
– Opłata Umorzeniowa –nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu.
Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest dostępna w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B
Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobierana jest Opłata Dystrybucyjna w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.
Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobiera się Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.
Jednostki Uczestnictwa kategorii E
- Opłata Dystrybucyjna – opłata nie jest pobierana
- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana

Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.
Jednostki Uczestnictwa kategorii I – maksymalne stawki określone w Statucie
- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 3% wpłaconej kwoty
- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa
- Opłata za otwarcie rachunku IKE – nie wyższa niż 300 zł (w zależności od wariantu opisanego w §19 Statutu Funduszu)
- Opłata za Konwersję – przy konwersji do Subfunduszu opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – przy zamianie do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

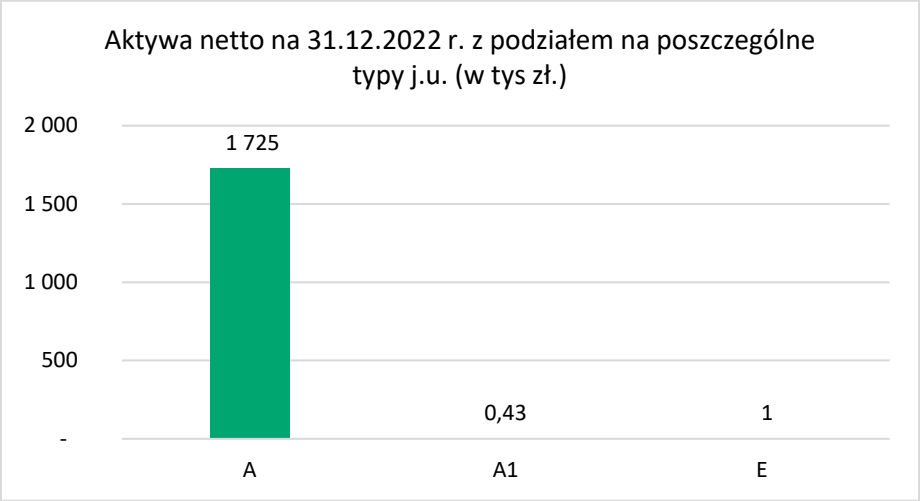
Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

Towarzystwo pobierze Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge NeoFundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE, nie wyższej niż 2% wypłacanej kwoty

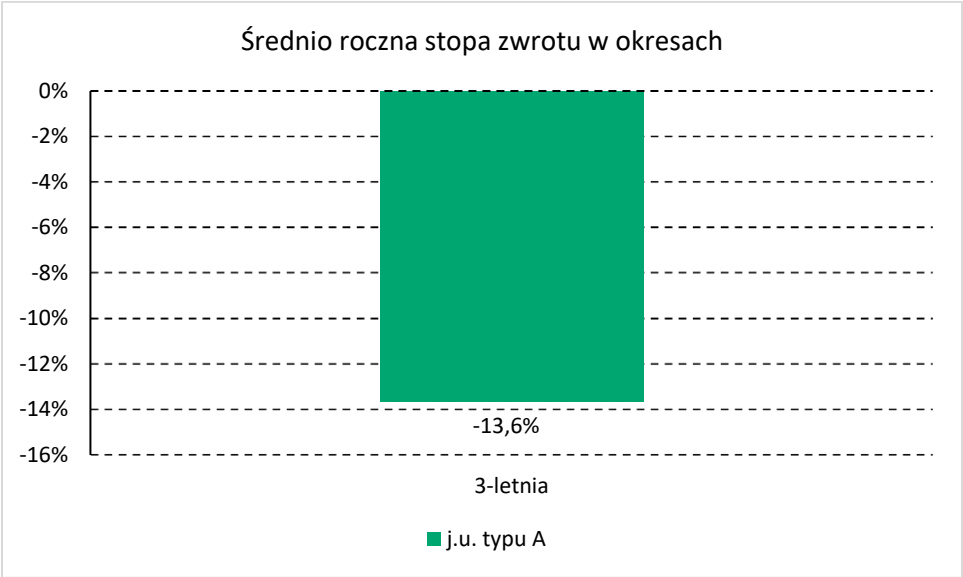
3.20.5. Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszy, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – nie występuje.
3.20.6. Za zarządzanie Subfunduszem pobiera się wynagrodzenie od Aktywów Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa, w maksymalnej wysokości do 2,0% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E i I zbywanych w ramach Subfunduszu.W przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A1 Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,99% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

3.20.7. Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

3.21. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym
a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu w ostatnim roku obrotowym



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3, 5, 10 lat



c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa
Subfundusz nie posiada benchmarku.

d) Z uwagi na brak benchmarku Subfunduszu średnie stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru nie są prezentowane.

e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.
3.22. W Funduszu nie przewiduje się utworzenia rady inwestorów.

Rozdział czwarty

Dane o Depozytariuszu

4.1. Firma (nazwa), siedziba i adres Depozytariusza wraz z numerami telekomunikacyjnymi
Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa
tel. +48 22 579-98-00
faks +48 22 579-98-01
4.2. Zakres obowiązków Depozytariusza wobec Funduszu
4.2.1 przechowywanie Aktywów Funduszu,
4.2.2. prowadzenie Rejestru Aktywów Funduszu, w tym Aktywów Subfunduszy,
4.2.3. zapewnienie, aby środki pieniężne Funduszu były przechowywane na rachunkach pieniężnych i rachunkach bankowych prowadzonych przez podmioty uprawnione do prowadzenia takich rachunków zgodnie z przepisami prawa krajowego lub spełniające w tym zakresie wymagania określone w prawie wspólnotowym lub równoważne tym wymaganiom,
4.2.4. zapewnienie monitorowania przepływu środków pieniężnych Funduszu,
4.2.5. zapewnienie, aby zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa odbywało się zgodnie z przepisami prawa i Statutem,
4.2.6. zapewnienie, aby rozliczanie umów dotyczących Aktywów Funduszu następowało bez nieuzasadnionego opóźnienia, oraz kontrolowanie terminowości rozliczania umów z Uczestnikami Funduszu,
4.2.7. zapewnienie, aby Wartość Aktywów Netto Subfunduszu oraz Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa była obliczana zgodnie z przepisami prawa i Statutem,
4.2.8. zapewnienie, aby dochody Funduszu były wykorzystywane w sposób zgodny z przepisami prawa i ze Statutem,
4.2.9. wykonywanie poleceń Funduszu, chyba że są sprzeczne z prawem lub Statutem,
4.2.10. weryfikowanie zgodności działania Funduszu z przepisami prawa regulującymi działalność funduszy inwestycyjnych lub ze Statutem w zakresie innym niż wynikający z pkt 4.2.5. – 4.2.8. oraz z uwzględnieniem interesu Uczestników.
4.3. Zakres obowiązków Depozytariusza wobec Uczestników Funduszu**,** w tym zasady wytaczania przez Depozytariusza na rzecz Uczestników Funduszu powództwa, o którym mowa w art. 72a Ustawy
a) Depozytariusz działa niezależnie od Towarzystwa i w interesie Uczestników Funduszu. Depozytariusz jest zobowiązany do występowania, w imieniu Uczestników Funduszu, z powództwem przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji. Depozytariusz wytacza powództwo na wniosek Uczestnika Funduszu. 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.
b) Depozytariusz niezwłocznie zawiadamia KNF w przypadku, gdy Fundusz działa z naruszeniem prawa lub nienależycie uwzględnia interes Uczestników,
c) Depozytariusz z mocy prawa reprezentuje Fundusz w przypadku wygaśnięcia zezwolenia na działalność Towarzystwa lub w przypadku wydania przez KNF decyzji o cofnięciu zezwolenia na działalność Towarzystwa wskutek naruszania przez Towarzystwo przepisów prawa, niewypełniania warunków określonych w zezwoleniu, przekraczania zakresu zezwolenia lub naruszania interesu Uczestników Funduszu, bądź wskutek wykonywania przez Fundusz działalności z naruszeniem przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Statutu Funduszu lub warunków zezwolenia,
d) Depozytariusz z mocy prawa jest likwidatorem Funduszu, o ile KNF nie wyznaczy innego likwidatora,
e) Depozytariusz zapewnia zgodne z prawem i Statutem danego Funduszu odkupywanie Jednostek Uczestnictwa od Uczestników,
f) Depozytariusz zobowiązany jest zapewnić terminowe rozliczanie umów Uczestników z poszczególnymi Funduszami,
g) Depozytariusz zobowiązany jest zapewnić stałą kontrolę czynności wykonywanych przez poszczególne Fundusze na rzecz ich Uczestników.
4.4. Zasady i zakres zawierania z Depozytariuszem umów, których przedmiotem są lokaty, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 1 Ustawy, oraz umów, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 3 Ustawy
4.4.1. Fundusz może zawierać umowy z Depozytariuszem których przedmiotem są papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.
4.4.1.1. Fundusz może zawierać następujące umowy z Depozytariuszem, których przedmiotem są prawa majątkowe oraz papiery wartościowe inne niż określone w pkt 4.4.1., jeżeli zawarcia umowy wymaga interes uczestników Funduszu, a zawarcie umowy nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów:
a) umowy kredytu w rachunku bieżącym, przy czym:
- umowy zawierane będą przez Fundusz z Depozytariuszem w zgodzie z interesem Uczestników i na warunkach rynkowych, w szczególności przy ocenie warunków transakcji pod uwagę brane będą następujące kryteria oceny:
- koszty prowizji za otwarcie kredytu i inne koszty związane z zawarciem umowy,
- wysokość odsetek od kredytu w rachunku bieżącym,
- stawka bazowej stopy procentowej,
- wysokość marży bankowej,
- korzystanie przez Fundusz z kredytu w rachunku bieżącym nie może doprowadzić do naruszenia limitu zaciąganych kredytów.

b) umowy rachunków lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni (w tym lokaty typu overnight) oraz umowy rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych, przy czym umowy te zawierane będą wyłącznie w celu zarządzania bieżącą płynnością oraz w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu.

c) umowy, których przedmiotem są obligacje i bony skarbowe emitowane przez rządy Państw Członkowskich oraz obligacje emitowane przez spółki z siedzibą w Państwie Członkowskim posiadające rating inwestycyjny oraz umowy, których przedmiotem są obligacje i certyfikaty depozytowe o terminie realizacji praw liczonym od dnia ich wystawienia nie dłuższym niż rok, emitowane przez spółki z siedzibą w Rzeczpospolitej Polskiej, Państwie Członkowskim lub na Rynku OECD, przy czym:
- rodzaje papierów wartościowych będących przedmiotem tych umów muszą być zgodne z polityką inwestycyjną danego Subfunduszu, a zawieranie tych umów musi być uzasadnione celem inwestycyjnym Subfunduszu,
- przedmiotem tych umów mogą być papiery wartościowe, które mogą być przedmiotem lokat danego Subfunduszu,
- wartość papierów wartościowych będących przedmiotem umowy nie może stanowić więcej niż 25% emisji danego papieru wartościowego, przy czym w przypadku zawarcia kilku umów dotyczących papierów wartościowych tej samej emisji, łączna wartość papierów wartościowych nie może przekroczyć 25% wartości emisji,
- w przypadku programów emisji papierów wartościowych danego emitenta organizowanych przez Depozytariusza łączna wartość papierów wartościowych tego emitenta nabytych w ramach programu emisji nie może przekroczyć 25% wartości wszystkich papierów wartościowych oferowanych w ramach danego programu.

d) umowy których przedmiotem jest wymiana walut (kupno lub sprzedaż) na rynku kasowym z maksymalnym terminem rozliczenia D+2 i na rynku terminowym z maksymalnym terminem rozliczenia D+7 pod warunkiem, że:
- przedmiotem umów będą waluty, w których denominowane są lokaty Subfunduszu,

- umowy będą zawierane w ramach realizacji celu inwestycyjnego i w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną danego Subfunduszu oraz z interesem uczestników Funduszu,
- umowy będą zawierane na warunkach rynkowych i konkurencyjnych w stosunku do innych banków, w szczególności w odniesieniu do:
    1. ceny i kosztów transakcji;
    2. terminów rozliczenia transakcji;
    3. ograniczeń w wolumenie transakcji;
    4. wiarygodności partnera transakcji;
- Fundusz będzie zbierał i przechowywał przez okres co najmniej 5 lat wszelką dokumentację związaną z zawieraniem umów wymiany walut, w tym w szczególności danych, na podstawie których podjęta została decyzja o dokonaniu transakcji, niezależnie od formy w jakiej zostały sporządzone.

4.4.2. Umowy z Depozytariuszem muszą być zawierane na warunkach rynkowych.

4.5. Opis konfliktów interesów, które mogą powstać w związku z wykonywaniem funkcji Depozytariusza Funduszu oraz inną działalnością Depozytariusza

Depozytariusz nie powziął informacji o istnieniu konfliktu interesów, które mogą powstać w związku z wykonywaniem funkcji Depozytariusza Funduszu oraz inną działalnością Depozytariusza.

4.6. Informacje o podmiocie, o którym mowa w art. 81i Ustawy, któremu Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania aktywów Funduszu, w tym:

a) firmę (nazwę), siedzibę i adres podmiotu,
b) zakres usług świadczonych na rzecz funduszu;

Depozytariusz może powierzyć wykonywanie czynności związanych z przechowywaniem aktywów Funduszu innemu podmiotowi, o ile podmiot ten spełnia kryteria wskazane w przepisach prawa. Powierzenie przez Depozytariusza wykonywania czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania aktywów nie wpływa na zakres odpowiedzialności Depozytariusza, chyba że Depozytariusz uwolni się od odpowiedzialności na zasadach określonych w przepisach powszechnie obowiązującego prawa.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji, Deutsche Bank Polska S.A. – Depozytariusz powierza lub może powierzać funkcje w zakresie wykonywania czynności związanych z przechowywaniem aktywów funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo następującym podmiotom:

- Deutsche Bank AG z siedzibą w Niemczech, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji oraz obsługi zdarzeń korporacyjnych, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, Deutsche Bank AG Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Germany,

- Deutsche Bank AG, Oddział w Nowym Jorku, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji oraz obsługi zdarzeń korporacyjnych, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, Deutsche Bank AG, NY Branch, 60 Wall Street, 10005 New York, NY, USA

- Deutsche Bank AG, Oddział w Czechach, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, w tym w szczególności na rynku czeskim, Deutsche Bank AG Prague Jungmannova 24/745, 11121 Praha, Czech Republic,

- Deutsche Bank AG, Oddział na Węgrzech, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, w tym w szczególności na rynku węgierskim, Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe, H-1054 Budapest, Hold utca 27,Hungary

- Deutsche Bank A.S. z siedzibą w Turcji, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, w tym w szczególności na rynku tureckim, DEUTSCHE BANK A.S. Esentepe Mahallesi Buyukdere Cad. Ferko Signature No 175/149 Sisli,TR-34394 Istanbul, Turkey,

- PKO BP S.A. z siedzibą w Polsce, w zakresie przechowywania aktywów Funduszu mających postać dokumentu, PKO Bank Polski SA ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa.

Powyżej wskazane podmioty są bezpośrednimi uczestnikami Systemów Rozrachunków Papierów Wartościowych oraz mogą dokonywać dalszego powierzenia funkcji w zakresie wykonywania czynności związanych z przechowywaniem aktywów funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo innym podmiotom, na zasadach określonych w Rozporządzeniu 231/2013.

4.7. Informacje o podmiocie, o którym mowa w art. 81j Ustawy, któremu przekazano wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania aktywów Funduszu, w tym:

a) firmę (nazwę), siedzibę i adres podmiotu,
b) zakres usług świadczonych na rzecz funduszu;

Podmiot, któremu Depozytariusz na podstawie art. 81i ust. 1 Ustawy powierzył wykonywanie czynności związanych z przechowywaniem aktywów może przekazać wykonywanie powierzonych mu czynności innemu przedsiębiorcy lub przedsiębiorcy zagranicznemu po spełnieniu warunków określonych w Ustawie.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji, Deutsche Bank AG z siedzibą w Niemczech powierza lub może powierzać funkcje w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski następującym podmiotom:

Rynek	Subdepozytariusz
Australia	National Australia Bank Ltd. (Melbourne), 500 Bourke Street Melbourne, VIC 3000, Australia

Austria	OeKB Central Securities Depository GmbH (Vienna), Strauchgasse 1-3 A-1011 Wien
Bangladesh	HSBC (Dhaka), 108 Bir Uttam CR Dutta Road, 1205 Dhaka, Bangladesh
Belgium	Deutsche Bank AG (Amsterdam), De Entree 195, 1101 HE Amsterdam Netherlands
Canada	Royal Bank of Canada (Toronto), 200 Bay Street, 2500 Toronto, Ontario M5J 2J5 Canada
Czech Republic	Deutsche Bank AG (Prague), Jungmannova 24/745, 11121 Praha 1, Czech Republic
Denmark	Skandinaviska Enskilda Banken (Copenhagen), Bernstorffsgade 50, 1577 Copenhagen, Denmark
Euroclear	Deutsche Bank AG (Frankfurt), Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Germany
Finland	Skandinaviska Enskilda Banken (Helsinki), Etelaesplanadi 18, 00130 Helsinki, Finland
France	Deutsche Bank AG (Amsterdam), De Entree 195, 1101 HE Amsterdam Netherlands
Greece	Citibank N.A. (Athens), CITIBANK N.A Athens, 52-54 Syngrou Avenue, 117 42 Athens, Greece
Hong Kong	Deutsche Bank AG (Hong Kong), 1 Austin Road West, Kowloon, Hong Kong
Hungary	Deutsche Bank Rt. (Budapest), Magyarországi Fióktelepe, H-1054 Budapest, Hold utca 27, Hungary
Indonesia	Deutsche Bank AG (Jakarta), 80 Jalan Imam Bonjol, 10310 Jakarta, Indonesia
Israel	Bank Leumi (Tel-Aviv), 19 Herzl Street 65546 Tel-Aviv, Israel
Italy	Monte Titoli S.p.A. (Milan), Palazzo Mezzanotte Piazza Affari, 6 20123 Milan MI. Italy
Japan	Mizuho Corporate Bank Ltd. (Tokyo), 2-15-1 Konan, Minato Ku, 108-6105 Tokyo, Japan
Netherlands	Deutsche Bank AG (Amsterdam), De Entree 195, 1101 HE Amsterdam Netherlands
New Zealand	National Australia Bank Ltd. (Melbourne), 500 Bourke Street Melbourne, VIC 3000, Australia
Norway	Skandinaviska Enskilda Banken (Oslo), Filipstad Brygge 1, NO-0123 Oslo, Norway
Portugal	Deutsche Bank AG (Amsterdam), De Entree 99-197195, 1101 HE Amsterdam Netherlands
Singapore	Deutsche Bank AG (Singapore), One Raffles Quay, South Tower Level 17, 048583 Singapore
Slovak Republic	UniCredit Bank Slovakia A.S. (Bratislava), Mostova 146/6 81102 Bratislava, Slovak Republic
South Africa	Standard Bank of South Africa (Johannesburg), 5 Simmonds Street, Johannesburg 2001, South Africa
Spain	Deutsche Bank SAE (Barcelona), Avenida Diagonal, 446 E-08006 Barcelona, Spain
Sweden	SEB Merchant Banking (Stockholm), Kungstradgardsgatan 8, 111 47 Stockholm
Switzerland	Credit Suisse (Zurich), Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland
United Kingdom	Deutsche Bank AG (London), Deutsche Bank AG London, 1 Great Winchester Street, EC2N 2DB London, United Kingdom
Mexico	Banco Nacional de Mexico Citibank (Mexico City), Isabel la Catolica 44, DF 06000 Mexico City, Mexico
Thailand	Deutsche Bank AG (Bangkok), 63 Wireless Road, Lumpini, Pathumwan, 10330 Bangkok, Thailand

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji, Deutsche Bank AG, Oddział w Nowym Jorku, powierza lub może powierzać funkcje w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski spółkom:

- The Bank of New York Mellon, 225 Liberty Street, New York, NY10286, USA,

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

Depozytariusz nie powziął informacji o istnieniu konfliktu interesów, który mógłby wyniknąć z powierzenia wykonywania czynności innemu podmiotowi.

4.9. 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;

Nie ma zastosowania z uwagi na politykę inwestycyjną Funduszu, która nie przewiduje lokat na rynkach objętych zakresem art. 81i ust. 3 Ustawy.

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

Na mocy postanowień art. 75 Ustawy Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a. Ustawy na zasadach wskazanych w Ustawie, Rozporządzeniu Delegowanego Komisji (UE) NR 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE (Rozporządzenie) oraz umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza z dnia 9 grudnia 2016 zawartej pomiędzy Depozytariuszem a Funduszem („Umowa"). Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 72b ust. 1, stanowiących aktywa funduszu inwestycyjnego oraz Aktywów Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, jeżeli wykaże, z uwzględnieniem art. 101 Rozporządzenia, że utrata instrumentu finansowego lub aktywa funduszu nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych.

Rozdział piąty

Dane o podmiotach obsługujących Fundusz

5.1. Dane o podmiocie prowadzącym rejestr Uczestników Funduszu (Agent Transferowy)
5.1.1. Firma, siedziba, adres, forma prawna i numery telekomunikacyjne Agenta Transferowego
ProService Finteco Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie
ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa
tel. +48 22 588-19-00
faks +48 22 588-19-50
5.2. **Dane o podmiotach, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa przez Fundusze**
5.2.1. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne i forma prawna podmiotu
5.2.1.1. mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa. tel. +42 630 08 00, +48 783 300 800
5.2.1.2. skreślony
5.2.1.3. Santander Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
al. Jana Pawła II 17, 00-854 Warszawa
tel. +48 19 999
5.2.1.4. Private Wealth Consulting Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie
ul. św. Barbary 1,00-686 Warszawa
tel. +48 22 125-50-23
5.2.1.5. ProService Finteco Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie
ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa
tel. +48 22 588-19-00
5.2.1.6. Dom Inwestycyjny Xelion Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie
ul. Puławska 107, 02-595 Warszawa
tel. +48 22 565-44-00
5.2.1.7. skreślony
5.2.1.8. Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa
tel. +48 22 504-31-04, +48 801 104 104
5.2.1.9. skreślony
5.2.1.10. IPOPEMA Securities Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
ul. Próżna 9,
00-107 Warszawa
tel. +48 22 236-92-00
5.2.1.11. Starfunds Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu
ul. Niszawska 1,
61-021 Poznań
tel. +48 61 646 – 06 -30
5.2.1.12. KupFundusz Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
ul. Skierniewicka 10a, 01-230 Warszawa
tel. +48 22 599-42-67
5.2.1.13. Phinance Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu
ul. Ratajczaka 19
61-814 Poznań
tel. +48 61 663-99-39
5.2.1.14. Niezależny Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
ul. Wspólna 56
00-684Warszawa
tel. +48 22 254-97-60
5.2.1.15 Evo Dom Maklerski SA z siedzibą w Warszawie
Ul. Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa
tel. +48 22 417 58 60
5.2.2. Zakres świadczonych usług
5.2.2.1. mBank Spółka Akcyjna prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez mBank S.A. na rzecz Funduszy polega w szczególności na:
a) udzielaniu Uczestnikom i potencjalnym Uczestnikom informacji o Funduszu i Towarzystwie oraz zasadach uczestnictwa w Funduszu, w szczególności zasadach zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz za pośrednictwem Dystrybutora;
b) przyjmowaniu, za pośrednictwem jednego lub wielu kanałów dostępu, zleceń, oświadczeń woli i wiedzy związanych z uczestnictwem w Funduszu oraz dokumentów dołączanych do przyjmowanych zleceń i oświadczeń woli i wiedzy związanych z uczestnictwem w Funduszu;
c) niezwłocznym przekazywaniu bezpośrednio do Agenta Transferowego lub Funduszu przyjętych zleceń, oświadczeń woli i wiedzy związanych z uczestnictwem w Funduszu;
d) przechowywania przyjętych zleceń, oświadczeń woli i wiedzy związanych z uczestnictwem w Funduszu oraz Dokumentów dodatkowych kierowanych do Funduszu w sposób zapobiegający nieuprawnionemu wykorzystaniu danych Klientów oraz ich zniszczeniu;
e) bezpłatnym udostępnianiu Klientom aktualnych dokumentów wymaganych przepisami Ustawy, udostępnianych przez Towarzystwo;
f) współpracy w rozpatrywaniu reklamacji Uczestników.
5.2.2.2. skreślony
5.2.2.3. Santander Bank Polska Spółka Akcyjna prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez **Santander Bank Polska Spółka Akcyjna** na rzecz Funduszy polega w szczególności na:
a) informowaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników o zasadach nabywania, odkupywania i dokonywania konwersji/zamiany Jednostek Uczestnictwa zgodnie z warunkami określonymi w Statutach Funduszy, obowiązujących procedurach obsługi Uczestników i potencjalnych Uczestników oraz informacjami dostarczonymi przez Fundusze,
b) obsługiwaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników Funduszy zgodnie z obowiązującymi procedurami przy wykorzystaniu formularzy dostarczonych przez Towarzystwo oraz stosownego oprogramowania komputerowego,
c) przyjmowaniu od Uczestników Funduszy wszelkich zleceń i dyspozycji dotyczących Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z obowiązującymi procedurami,

d) przyjmowaniu od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszach,
e) pośredniczeniu w zawieraniu umów pomiędzy Funduszami (bądź Towarzystwem) a Uczestnikami o składanie zleceń za pomocą telefonu, telefaksu bądź Internetu,
f) pośredniczeniu w zawieraniu umów pomiędzy Funduszami a Uczestnikami o uczestnictwo w Programach Systematycznego Oszczędzania,
g) przekazywaniu do Agenta Transferowego wszelkich oryginałów zleceń i dyspozycji oraz oryginałów lub poświadczonych kopii innych wymaganych dokumentów przedłożonych przez Uczestników zgodnie z obowiązującymi procedurami,
h) niezwłocznym przekazywaniu środków pieniężnych przyjętych na nabycie Jednostek Uczestnictwa, nie później niż następnego dnia roboczego, na odpowiednie rachunki bankowe Funduszy.

5.2.2.4. Private Wealth Consulting Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez Private Wealth Consulting Sp. z o.o. na rzecz Funduszy polega w szczególności na:
a) informowaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników o zasadach nabywania, odkupywania i dokonywania konwersji/zamiany Jednostek Uczestnictwa zgodnie z warunkami określonymi w Statutach Funduszy, obowiązujących procedurach obsługi Uczestników i potencjalnych Uczestników oraz informacjami dostarczonymi przez Fundusze,
b) obsługiwaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników Funduszy zgodnie z obowiązującymi procedurami przy wykorzystaniu formularzy dostarczonych przez Towarzystwo oraz stosownego oprogramowania komputerowego,
c) przyjmowaniu od Uczestników Funduszy wszelkich zleceń i dyspozycji dotyczących Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z obowiązującymi procedurami,
d) przyjmowaniu od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszach,
e) pośredniczeniu w zawieraniu umów pomiędzy Funduszami (bądź Towarzystwem) a Uczestnikami o składanie zleceń za pomocą telefonu, telefaksu bądź Internetu,
f) pośredniczeniu w zawieraniu umów pomiędzy Funduszami a Uczestnikami o uczestnictwo w Programach Systematycznego Oszczędzania
g) przekazywaniu do Agenta Transferowego wszelkich oryginałów zleceń i dyspozycji oraz oryginałów lub poświadczonych kopii innych wymaganych dokumentów przedłożonych przez Uczestników zgodnie z obowiązującymi procedurami.

5.2.2.5. ProService Finteco Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez ProService Finteco Sp. z o.o. na rzecz Funduszy polega w szczególności na:
a) informowaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników o zasadach nabywania, odkupywania i dokonywania konwersji/zamiany Jednostek Uczestnictwa zgodnie z warunkami określonymi w Statutach Funduszy, obowiązujących procedurach obsługi Uczestników i potencjalnych Uczestników oraz informacjami dostarczonymi przez Fundusze,
b) obsługiwaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników Funduszy zgodnie z obowiązującymi procedurami przy wykorzystaniu formularzy dostarczonych przez Towarzystwo oraz stosownego oprogramowania komputerowego,
c) przyjmowaniu od Uczestników Funduszy wszelkich zleceń i dyspozycji dotyczących Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z obowiązującymi procedurami,
d) przyjmowaniu od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszach,
e) pośredniczeniu w zawieraniu umów pomiędzy Funduszami (bądź Towarzystwem) a Uczestnikami o składanie zleceń za pomocą telefonu, telefaksu bądź Internetu,
f) pośredniczeniu w zawieraniu umów pomiędzy Funduszami a Uczestnikami o uczestnictwo w Programach Systematycznego Oszczędzania,
g) pośredniczeniu w zawieraniu umów o uczestnictwo w Pracowniczych Programach Emerytalnych,
h) pośredniczeniu w zawieraniu umów Indywidualnego Konta Emerytalnego oraz Indywidualnego Konta Zabezpieczenia Emerytalnego
i) przekazywaniu do Agenta Transferowego wszelkich oryginałów zleceń i dyspozycji oraz oryginałów lub poświadczonych kopii innych wymaganych dokumentów przedłożonych przez Uczestników zgodnie z obowiązującymi procedurami.

5.2.2.6. Dom Inwestycyjny Xelion Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. na rzecz Funduszy polega w szczególności na:
a) informowaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników o zasadach nabywania, odkupywania i dokonywania konwersji/zamiany Jednostek Uczestnictwa zgodnie z warunkami określonymi w Statutach Funduszy, obowiązującymi procedurami obsługi Uczestników i potencjalnych Uczestników oraz informacjami dostarczonymi przez Fundusze,
b) obsługiwaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników Funduszy zgodnie z obowiązującymi procedurami przy wykorzystaniu formularzy dostarczonych przez Towarzystwo oraz stosownego oprogramowania komputerowego,
c) przyjmowaniu od Uczestników Funduszy wszelkich zleceń i dyspozycji dotyczących Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z obowiązującymi procedurami,
d) pośredniczeniu w zawieraniu umów Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne,
e) pośredniczeniu w zawieraniu umów Indywidualne Konto Emerytalne Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne,
f) przekazywaniu do Agenta Transferowego wszelkich oryginałów zleceń i dyspozycji oraz oryginałów lub poświadczonych kopii innych wymaganych dokumentów przedłożonych przez Uczestników zgodnie z obowiązującymi procedurami.

5.2.2.7 skreślony.

5.2.2.8. Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. na rzecz Funduszy polega w szczególności na:
a) informowaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników o zasadach nabywania, odkupywania i dokonywania konwersji/zamiany Jednostek Uczestnictwa zgodnie z warunkami określonymi w Statutach Funduszy, obowiązującymi procedurami obsługi Uczestników i potencjalnych Uczestników oraz informacjami dostarczonymi przez Fundusze,
b) obsługiwaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników Funduszy zgodnie z obowiązującymi procedurami przy wykorzystaniu formularzy dostarczonych przez Towarzystwo oraz stosownego oprogramowania komputerowego,
c) przyjmowaniu od Uczestników Funduszy wszelkich zleceń i dyspozycji dotyczących Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z obowiązującymi procedurami,
d) przekazywaniu do Agenta Transferowego wszelkich oryginałów zleceń i dyspozycji oraz oryginałów lub poświadczonych kopii innych wymaganych dokumentów przedłożonych przez Uczestników zgodnie z obowiązującymi procedurami,
e) przyjmowaniu od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszach zgodnie z obowiązującymi procedurami,
f) pośredniczeniu w zawieraniu umów pomiędzy Funduszami bądź Towarzystwem a Uczestnikami o składanie zleceń telefonicznych, telefaksowych bądź internetowych.

5.2.2.9. skreślony

5.2.2.10. IPOPEMA Securities Spółka Akcyjna prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez IPOPEMA Securities Spółka Akcyjna na rzecz Funduszy polega w szczególności na:
a) informowaniu Klientów o zasadach nabywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z warunkami zawartymi w Ustawie, Statucie, Prospekcie, Procedurach operacyjnych oraz innych materiałach informacyjnych dostarczonych lub zaakceptowanych przez Fundusze, w tym informowania o ryzyku związanym z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa,

b) pośrednictwie w zakresie zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa poprzez przyjmowanie wszelkich zleceń i dyspozycji dotyczących Jednostek Uczestnictwa, w tym także w ramach Produktów specjalnych lub innych programów, określonych w Statucie, o ile znajdują się one w ofercie sprzedaży za pośrednictwem Spółki, biorąc pod uwagę ograniczenia wynikające z przyjmowania zleceń i dyspozycji w Spółce;
c) przyjmowaniu od Klientów dyspozycji i innych oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszach, oraz realizacji innych czynności, biorąc pod uwagę ograniczenia wynikające z przyjmowania zleceń i dyspozycji w Spółce,
d) możliwości pośredniczenia pomiędzy Funduszami a Klientami w zawieraniu pomiędzy Funduszami a Klientami umów o korzystanie z usług serwisu transakcyjno-informacyjnego;
e) udostępnianiu Klientom Prospektów, KIID, aktualnych informacji o zmianach w Prospektach i KIID, sprawozdań finansowych Funduszy, jak również innych materiałów informacyjnych i reklamowych dostarczonych przez Fundusze,
f) udziale w rozpatrywaniu reklamacji Uczestników, na zasadach określonych w procedurach operacyjnych.

5.2.2.11. Starfunds Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez Starfunds Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na rzecz Funduszy polega w szczególności na:
a) informowaniu Klientów o zasadach nabywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z warunkami zawartymi w Ustawie, Statucie, Prospekcie, Procedurach operacyjnych oraz innych materiałach informacyjnych dostarczonych lub zaakceptowanych przez Fundusze, w tym informowania o ryzyku związanym z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa,
b) pośrednictwie w zakresie zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa poprzez przyjmowanie wszelkich zleceń i dyspozycji dotyczących Jednostek Uczestnictwa, w tym także w ramach Produktów specjalnych lub innych programów, określonych w Statucie, o ile znajdują się one w ofercie sprzedaży za pośrednictwem Spółki, biorąc pod uwagę ograniczenia wynikające z przyjmowania zleceń i dyspozycji w Spółce;
c) przyjmowaniu od Klientów dyspozycji i innych oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszach, oraz realizacji innych czynności, biorąc pod uwagę ograniczenia wynikające z przyjmowania zleceń i dyspozycji w Spółce,
d) możliwości pośredniczenia pomiędzy Funduszami a Klientami w zawieraniu pomiędzy Funduszami a Klientami umów o korzystanie z usług serwisu transakcyjno-informacyjnego;
e) udostępnianiu Klientom Prospektów, KIID, aktualnych informacji o zmianach w Prospektach i KIID, sprawozdań finansowych Funduszy, jak również innych materiałów informacyjnych i reklamowych dostarczonych przez Fundusze,
f) udziale w rozpatrywaniu reklamacji Uczestników, na zasadach określonych w procedurach operacyjnych.

5.2.2.12. KupFundusz Spółka Akcyjna prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez KupFundusz Spółka Akcyjna na rzecz Funduszy polega w szczególności na:
a) informowaniu Klientów o zasadach nabywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z warunkami zawartymi w Ustawie, Statucie, Prospekcie, Procedurach operacyjnych oraz innych materiałach informacyjnych dostarczonych lub zaakceptowanych przez Fundusze, w tym informowania o ryzyku związanym z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa,
b) pośrednictwie w zakresie zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa poprzez przyjmowanie wszelkich zleceń i dyspozycji dotyczących Jednostek Uczestnictwa, w tym także w ramach Produktów specjalnych lub innych programów, określonych w Statucie, o ile znajdują się one w ofercie sprzedaży za pośrednictwem Spółki, biorąc pod uwagę ograniczenia wynikające z przyjmowania zleceń i dyspozycji w Spółce;
c) przyjmowaniu od Klientów dyspozycji i innych oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszach, oraz realizacji innych czynności, biorąc pod uwagę ograniczenia wynikające z przyjmowania zleceń i dyspozycji w Spółce,
d) możliwości pośredniczenia pomiędzy Funduszami a Klientami w zawieraniu pomiędzy Funduszami a Klientami umów o korzystanie z usług serwisu transakcyjno-informacyjnego;
e) udostępnianiu Klientom Prospektów, KIID, aktualnych informacji o zmianach w Prospektach i KIID, sprawozdań finansowych Funduszy, jak również innych materiałów informacyjnych i reklamowych dostarczonych przez Fundusze,
f) udziale w rozpatrywaniu reklamacji Uczestników, na zasadach określonych w procedurach operacyjnych.

5.2.2.13. Phinance Spółka Akcyjna prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez Phinance S.A. na rzecz Funduszy polega w szczególności na:
a) informowaniu Klientów o zasadach nabywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z warunkami zawartymi w Ustawie, Statucie, Prospekcie, Procedurach operacyjnych oraz innych materiałach informacyjnych dostarczonych lub zaakceptowanych przez Fundusze, w tym informowania o ryzyku związanym z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa,
b) pośrednictwie w zakresie zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa poprzez przyjmowanie wszelkich zleceń i dyspozycji dotyczących Jednostek Uczestnictwa, w tym także w ramach Produktów specjalnych lub innych programów, określonych w Statucie, o ile znajdują się one w ofercie sprzedaży za pośrednictwem Spółki, biorąc pod uwagę ograniczenia wynikające z przyjmowania zleceń i dyspozycji w Spółce;
c) przyjmowaniu od Klientów dyspozycji i innych oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszach, oraz realizacji innych czynności, biorąc pod uwagę ograniczenia wynikające z przyjmowania zleceń i dyspozycji w Spółce,
d) możliwości pośredniczenia pomiędzy Funduszami a Klientami w zawieraniu pomiędzy Funduszami a Klientami umów o korzystanie z usług serwisu transakcyjno-informacyjnego;
e) udostępnianiu Klientom Prospektów, KIID, aktualnych informacji o zmianach w Prospektach i KIID, sprawozdań finansowych Funduszy, jak również innych materiałów informacyjnych i reklamowych dostarczonych przez Fundusze,
f) udziale w rozpatrywaniu reklamacji Uczestników, na zasadach określonych w procedurach operacyjnych.

5.2.2.14. Niezależny Dom Maklerski Spółka Akcyjna prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez Niezależny Dom Maklerski S.A. na rzecz Funduszy polega w szczególności na:
a) informowaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników o zasadach nabywania, odkupywania i dokonywania konwersji/zamiany Jednostek Uczestnictwa zgodnie z warunkami określonymi w Statutach Funduszy, obowiązującymi procedurami obsługi Uczestników i potencjalnych Uczestników oraz informacjami dostarczonymi przez Fundusze,
b) obsługiwaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników Funduszy zgodnie z obowiązującymi procedurami przy wykorzystaniu formularzy dostarczonych przez Towarzystwo oraz stosownego oprogramowania komputerowego,
c) przyjmowaniu od Uczestników Funduszy wszelkich zleceń i dyspozycji dotyczących Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z obowiązującymi procedurami,
d) przyjmowaniu od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszach,
e) realizowaniu obowiązków przewidzianych w przepisach dotyczących przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,
f) pośredniczeniu w zawieraniu przez Uczestników umów o składanie zleceń i dyspozycji za pomocą telefonu bądź Internetu,
g) pośredniczeniu w zawieraniu umów pomiędzy Funduszami a Uczestnikami o uczestnictwo w Programach Systematycznego Oszczędzania, Indywidualnych Kontach Emerytalnych bądź Indywidualnych Kontach Zabezpieczenia Emerytalnego,
h) przekazywaniu do Agenta Transferowego wszelkich zleceń i dyspozycji oraz innych wymaganych dokumentów przedłożonych przez Uczestników zgodnie z obowiązującymi procedurami.

5.2.2.15. Evo Dom Maklerski SA, prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez Evo Dom Maklerski SA. na rzecz Funduszy polega w szczególności na:
a) informowaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników o zasadach nabywania, odkupywania i dokonywania konwersji/zamiany Jednostek Uczestnictwa zgodnie z warunkami określonymi w Statutach Funduszy, obowiązującymi procedurami obsługi Uczestników i potencjalnych Uczestników oraz informacjami dostarczonymi przez Fundusze,

b) obsługiwaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników Funduszy zgodnie z obowiązującymi procedurami przy wykorzystaniu formularzy dostarczonych przez Towarzystwo oraz stosownego oprogramowania komputerowego,
c) przyjmowaniu od Uczestników Funduszy wszelkich zleceń i dyspozycji dotyczących Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z obowiązującymi procedurami,
d) pośredniczeniu w zawieraniu umów Indywidualnego Konta Zabezpieczenia Emerytalnego,
e) pośredniczeniu w zawieraniu umów Indywidualnego Konta Emerytalnego,
f) przekazywaniu do Agenta Transferowego wszelkich oryginałów zleceń i dyspozycji oraz oryginałów lub poświadczonych kopii innych wymaganych dokumentów przedłożonych przez Uczestników zgodnie z obowiązującymi procedurami

5.2.3. Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa w Funduszach

Informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa w Funduszach można uzyskać:
a) w siedzibie Rockbridge Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa,
b) na stronie internetowej: www.rockbridge.pl,
c) pod numerem infolinii: 801 588 185.

5.3. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu lub jego częścią

Towarzystwo nie zleciło zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu.

5.4. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie ryzykiem Funduszu

Towarzystwo nie zleciło zarządzania ryzykiem Funduszu.

5.5. Dane o podmiotach świadczących usługi polegające na doradztwie inwestycyjnym w zakresie instrumentów finansowych

Towarzystwo ani Fundusz nie korzystają z usług polegających na doradztwie inwestycyjnym w zakresie instrumentów finansowych.

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

Badaniem sprawozdań finansowych Funduszu zajmuje się:
Firma: KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres: ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa, Polska

5.7. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych

Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Konstruktorska 12A wejście D
Numer telefonu:	+48 22/ 58 81 900
Numer telefaksu:	+48 22/ 58 81 950
Strona internetowa:	www.psfinteco.pl

5.8. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo powierzyło czynności wyceny aktywów Funduszu

Firma:	Value Advisors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Marokańska 1h, 03-977 Warszawa

Do obowiązków podmiotu wyceniającego Aktywa Funduszu należy wycena aktywów nienotowanych na rynku aktywnym.
W Value Advisors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. za świadczenie usług na rzecz Funduszu odpowiedzialne są następujące osoby:
Katarzyna Osowska – konsultacje merytoryczne, nadzór i weryfikacja modeli wyceny, budowa modeli wyceny
Jacek Osowski – konsultacje merytoryczne, nadzór i weryfikacja modeli wyceny, budowa modeli wyceny
Karina Olbryś – wykonywanie i sprawdzanie wycen, koordynacja procesu wyceny, budowa modeli wyceny, nadzór i weryfikacja modeli wyceny
Rafał Belka – koordynacja procesu wyceny, wykonywanie i sprawdzanie wycen, projekty IT, budowa modeli wyceny, nadzór i weryfikacja modeli wyceny
Beata Mosiołek – wykonywanie i sprawdzanie wycen, koordynacja procesu wyceny, budowa modeli wyceny, nadzór i weryfikacja modeli wyceny
Paweł Osowski – wykonywanie i sprawdzanie wycen, koordynacja procesu wyceny, projekty IT, budowa modeli wyceny, nadzór i weryfikacja modeli wyceny
Agata Daniluk – wykonywanie i sprawdzanie wycen, budowa modeli wyceny
Grzegorz Sarnacki – wykonywanie i sprawdzanie wycen, budowa modeli wyceny
Krzysztof Kurczab – wykonywanie i sprawdzanie wycen, budowa modeli wyceny
Miłosz Gabryś – wykonywanie i sprawdzanie wycen, budowa modeli wyceny
Andrzej Woroniecki – archiwizacja danych, projekty IT
Waleria Bzoma – konsultacje merytoryczne
Barbara Szewczyk – obsługa biura
Władysław Olejnik - wykonywanie i sprawdzanie wycen, budowa modeli wyceny, projekty IT

Rozdział szósty
Informacje dodatkowe

6.1. Inne informacje, których zamieszczenie, w ocenie Towarzystwa, jest niezbędne inwestorom do właściwej oceny ryzyka inwestowania w Fundusz
Inwestorzy powinni zwrócić szczególną uwagę na opis ryzyka inwestycyjnego zawartego w Prospekcie w odniesieniu do każdego z Subfunduszy. Inwestorzy powinni mieć świadomość zaistnienia innych sytuacji, które mogą mieć wpływ na ryzyko inwestycyjne, a w szczególności możliwość zmiany zasad opodatkowania Funduszu i Uczestników Funduszu oraz możliwość zmiany sytuacji gospodarczej i politycznej.
Uczestnicy Funduszu powinni ponadto zwrócić szczególną uwagę na zasady opodatkowania dochodów z funduszu inwestycyjnego oraz na sposób ustalania kolejności odkupywania Jednostek Uczestnictwa dla celów ustalenia podatku (metoda HIFO), które opisano w Prospekcie w odniesieniu do każdego z Subfunduszy.
6.2. Wskazanie miejsc, w których zostanie udostępniony Prospekt, roczne i półroczne połączone Sprawozdania Finansowe Funduszu oraz sprawozdania jednostkowe Subfunduszy oraz miejsc, w których można uzyskać dodatkowe informacje o Funduszu
6.2.1. Miejsca udostępnienia Prospektu i Sprawozdań Finansowych:
a) na stronie internetowej www.rockbridge.pl,
b) w siedzibie Towarzystwa: ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa,
c) w punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa (Punktach Obsługi Klienta).
6.2.2. Miejsca udostępniania informacji na temat Funduszy, w tym Tabeli Opłat obowiązujących u poszczególnych Dystrybutorów, wyników wycen dokonywanych przez Fundusz:
a) na stronie internetowej www.rockbridge.pl,
b) w siedzibie Towarzystwa: ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa,
c) w punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa (Punktach Obsługi Klienta),
d) za pośrednictwem poczty elektronicznej e-mail: info@rockbridge.pl,
e) pod numerem telefonu 0 801 588 185.
Informacje dotyczące Tabeli Opłat obowiązującej u poszczególnych Dystrybutorów dostępne są u Dystrybutora, którego dotyczy dana Tabela Opłat.
6.2.3. Prospekt oraz roczne i półroczne sprawozdanie finansowe funduszu, w tym połączone sprawozdania funduszy z wydzielonymi subfunduszami oraz sprawozdania jednostkowe subfunduszy jak również dokumenty kluczowych informacji, są bezpłatnie doręczane na żądanie Uczestnika.
6.2.4. 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.
6.3. Informacje wynikające z ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 187 z późn. zm.):
Reklamacje mogą być składane w szczególności:

a) w siedzibie Towarzystwa lub Agenta Transferowego,
b) za pośrednictwem podmiotów prowadzących dystrybucję jednostek uczestnictwa Funduszu,
c) listownie, na adres siedziby Towarzystwa lub Agenta Transferowego,
d) za pośrednictwem poczty elektronicznej, na adres: reklamacje@rockbridge.pl

e) za pośrednictwem faksu, na numer: +22 538 97 96,
f) telefonicznie na numer + 22 538 97 77 lub na numer infolinii Towarzystwa 801 350 000, prowadzonej przez Agenta Transferowego,
g) za pośrednictwem Elektronicznego Formularza Reklamacji dostępnego na stronie internetowej www.rockbridge.pl/reklamacje.

Odpowiedzi na reklamacje udzielane są w terminie 30 dni kalendarzowych od dnia ich wpływu do Towarzystwa lub Agenta Transferowego. W przypadku reklamacji szczególnie skomplikowanych lub wymagających uzyskania dodatkowych informacji od podmiotów trzecich, termin rozpatrzenia reklamacji zostaje wydłużony do 60 dni kalendarzowych liczonych od daty wpływu reklamacji do Towarzystwa lub Agenta Transferowego. W takim przypadku Towarzystwo informuje Inwestora/Uczestnika o przedłużeniu terminu rozpatrzenia reklamacji. Towarzystwo przekazuje odpowiedź na reklamację w postaci papierowej lub za pomocą innego trwałego nośnika informacji na adres korespondencyjny Inwestora/Uczestnika. Odpowiedź może zostać dostarczona pocztą elektroniczną wyłącznie na wniosek Inwestora/Uczestnika z zastrzeżeniem, iż w przypadku, gdy reklamacja zawiera dane dotyczące rejestru lub transakcji i/lub dane osobowe Inwestora/Uczestnika inne niż imię i nazwisko, adres e-mail, adres korespondencyjny, odpowiedź na reklamację przekazywana jest Inwestorowi wyłącznie za pośrednictwem poczty, listem poleconym na adres korespondencyjny Inwestora/Uczestnika.
Od sposobu rozpatrzenia reklamacji Inwestor/Uczestnik może wystąpić z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego. Ponadto na zasadach określonych w Regulaminie Sądu Polubownego przy Komisji Nadzoru Finansowego Inwestor/Uczestnik może wystąpić z wnioskiem o przeprowadzenie mediacji lub wnieść pozew do tegoż Sądu. Towarzystwo zastrzega możliwość niewyrażenia zgody na rozstrzygnięcie bądź mediacyjne rozwiązanie sporu przed Sądem Polubownym, w przypadku stwierdzenia oczywistej niezasadności prowadzenia takiego postępowania.
Niezależnie od powyższego, Inwestorowi/Uczestnikowi przysługuje prawo do wystąpienia z powództwem przeciwko: a) Towarzystwu- w sytuacji, w której powództwo związane będzie z zarządzaniem Funduszem; lub b) Funduszowi- w sytuacji, w której roszczenie będzie oparte na innej podstawie niż wskazana powyżej. Z zastrzeżeniem zdania kolejnego, powództwo powinno zostać wniesione do sądu powszechnego właściwego ze względu na siedzibę Towarzystwa lub innego sądu będącego właściwym miejscowo w danej sprawie, jeżeli właściwość ta będzie wynikała z przepisów prawa powszechnie obowiązującego. W sprawach o roszczenia konsumenta przeciwko Towarzystwu lub Funduszowi konsument może wytoczyć powództwo również przed sąd właściwy dla miejsca swojego zamieszkania.
Szczegółowe zasady rozpatrywania reklamacji przez Towarzystwo publikowane są na stronie internetowej Towarzystwa www.rockbridge.pl.

6.4. Informacje o obowiązkach wynikających z Ustawy FATCA:

Zgodnie z ustawą z dnia 9 października 2015 r. o wykonywaniu Umowy („Umowa międzyrządowa") między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki („USA") w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA (Dz.U. 2023 poz. 41, dalej „Ustawa FATCA"), na Fundusz nałożony został obowiązek uzyskania od swoich klientów oświadczenia o statusie rezydencji podatkowej USA („Oświadczenie o statusie FATCA") oraz innych informacji, wymienionych w Umowie międzyrządowej, mogących stanowić przesłankę uznania klienta za osobę amerykańską w rozumieniu Umowy międzyrządowej.
Ustawa FATCA nakłada obowiązek złożenia Oświadczenia o statusie FATCA w stosunku do klientów, którzy:

1) nabyli jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo w okresie od dnia 1 lipca 2014 roku do dnia 30 listopada 2015 r.,
2) złożą pierwsze zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa i dokonają Wpłaty Początkowej do Funduszu od dnia 1 grudnia 2015 r.

Zgodnie z Ustawą FATCA nieotrzymanie przez Rockbridge TFI Oświadczenia o statusie FACTA od Uczestników, o których mowa w pkt. 1 powyżej, w terminie do dnia 1 grudnia 2016 r. spowoduje, że środki zgromadzone na ich subrejestrach zostaną zablokowane w ciągu 3 dni roboczych po upływie tego terminu. Blokada oznaczać będzie brak możliwości dysponowania i korzystania przez Uczestnika ze wszystkich środków zgromadzonych na rejestrach w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwa do czasu złożenia Oświadczenia o statusie FATCA.
Natomiast od dnia 1 grudnia 2015 r. w celu przystąpienia do Funduszu wymagane jest złożenie Oświadczenia o statusie FATCA i podanie informacji wymaganych Umową międzyrządową.
Uczestnik zobowiązany jest do złożenia Oświadczenia o statusie FATCA pod rygorem odpowiedzialności karnej oraz do aktualizacji oświadczenia w zakresie statusu Uczestnika jako podatnika USA w przypadku zmiany okoliczności powodujących, iż poprzednie oświadczenie straciło aktualność oraz w razie konieczności do dostarczenia dodatkowych dokumentów potwierdzających jego kraj rezydencji podatkowej.

6.5. Informacje o obowiązkach wynikających z Ustawy z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami:

Zgodnie z ustawą z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami (Dz.U. z 2023 r. poz. 241, dalej: Ustawa CRS) Towarzystwo oraz fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo zobowiązane są do identyfikacji rachunków posiadanych przez rezydentów podatkowych innych państw oraz przekazywania informacji do organów administracji podatkowej państwa rezydencji podatkowej Uczestnika lub Inwestora (za pośrednictwem Szefa Krajowej Administracji Skarbowej) w zakresie danych dotyczących rachunku i jego Posiadacza.
Na podstawie przepisów Ustawy CRS, Towarzystwo zobowiązane jest w szczególności do weryfikacji rezydencji podatkowej Uczestników, którzy od dnia 1 maja 2017 r. nabywają lub do 30 kwietnia 2017 r. nabyli Jednostki Uczestnictwa.
Od dnia 1 maja 2017 r. złożenie oświadczenia co do posiadanej rezydencji podatkowej jest warunkiem koniecznym do otwarcia rejestru - nabycia jednostek uczestnictwa. Uczestnicy mają obowiązek aktualizacji złożonego oświadczenia w przyszłości w przypadku zmiany stanu faktycznego powodującego nieaktualność uprzednio złożonego oświadczenia w terminie 30 dni od dnia zmiany stanu faktycznego.
W przypadku Uczestników, którzy nabyli Jednostki Uczestnictwa do dnia 30 kwietnia 2017 r. na Towarzystwie ciąży obowiązek potwierdzenia rezydencji podatkowej Uczestników na podstawie posiadanych informacji i dokumentów, a także monitorując zmiany okoliczności mogących mieć wpływ na rezydencję podatkową. Jeżeli podczas realizacji tych obowiązków Towarzystwo ustali, że konieczne jest pozyskanie oświadczenia o rezydencji podatkowej dla celów Ustawy CRS, zwróci się do Uczestnika z prośbą o złożenie odpowiednich wyjaśnień, dokumentów lub ważnego oświadczenia o rezydencji podatkowej dla celów Ustawy CRS. Odmowa złożenia wyjaśnień spowoduje uznanie rachunku finansowego za rachunek podlegający raportowaniu.
Niezależnie od powyższego, Towarzystwo zobowiązane będzie do weryfikacji wiarygodności złożonego oświadczenia i w tym celu może występować do Uczestników o dostarczenie dodatkowych dokumentów potwierdzających ich status podatkowy.
Wskazanie przez Uczestnika lub Inwestora rezydencji podatkowej innej niż polska nakłada na Towarzystwo obowiązki sprawozdawcze w zakresie przekazywania do organów administracji podatkowej państwa rezydencji podatkowej Uczestnika (za pośrednictwem za pośrednictwem Szefa Krajowej Administracji Skarbowej) danych dotyczących rachunku i jego posiadacza. Przekazywanymi danymi są w szczególności imię i nazwisko, adres, data i miejsce urodzenia, numer identyfikacji podatkowej, numer rachunku, saldo rejestru, wartość umorzeń Jednostek Uczestnictwa oraz inne dane wymagane przepisami prawa.

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

Fundusz lokując aktywa Subfunduszy:

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).

6.6.1. Ogólny opis TFUPW stosowanych przez Fundusz i uzasadnienie ich stosowania:

Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:

1) udzielanie 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 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 poszczególnych Subfunduszy określonych w Statucie Funduszu, w szczególności zawieranie TFUPW ma na celu bardziej efektywne zarządzanie środkami płynnymi Funduszu oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.

6.6.2. 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 Subfunduszu, które mogą być przedmiotem TFUPW wynosi 100%.

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

Szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem transakcji typu:

a) udzielanie pożyczek papierów wartościowych: 0%,
b) transakcje buy-sell back i sell-buy back: 100%,
c) transakcje repo i reverse repo: 100%.

6.6.3. 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.

6.6.4. 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 danego Subfunduszu określoną w Statucie również inne papiery wartościowe a także prawa majątkowe, w które zgodnie ze Statutem Fundusz może lokować aktywa Subfunduszy.

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.

6.6.5. 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 Subfunduszu. Metody i zasady wyceny aktywów Funduszu opisane są w Statucie Funduszu. Aktualizacji wyceny wartości zabezpieczeń oraz depozytów zabezpieczających dokonuje się w każdym Dniu Wyceny.

6.6.6. 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.

6.6.7. 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.

6.6.8. 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.

6.6.9. 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 Subfunduszy. 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 Subfundusz 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.

6.7. Informacje przekazywane w związku z przetwarzaniem danych osobowych Uczestników, pełnomocników, osób uposażonych, spadkobierców uczestnika Funduszu, beneficjentów rzeczywistych lub innych osób powiązanych w związku z obowiązkami wynikającymi z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych):

W związku z uczestnictwem w Funduszu przetwarzane są dane osobowe jego Uczestników, pełnomocników Uczestników, osób uposażonych, spadkobierców Uczestnika, beneficjentów rzeczywistych lub innych osób powiązanych (dalej łącznie jako: Podmiot Danych). Mając to na uwadze informuje się, że:

1) Administratorem danych osobowych jest Rockbridge TFI S.A. („Towarzystwo") oraz Fundusz, oba z siedzibą w Warszawie, przy ul. Marszałkowskiej 142, 00-061 Warszawa, tel.: 22 538 97 99, e-mail: info@rockbridge.pl,
2) Kontakt z inspektorem ochrony danych osobowych Administratora możliwy jest przy wykorzystaniu adresu e-mail: odo@rockbridge.pl.
3) Dane osobowe Podmiotu Danych przetwarzane będą, gdy jest to niezbędne do:
   a) wykonania umowy, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. b Ogólnego Rozporządzenia o Ochronie Danych,
   b) wypełnienia obowiązków prawnych ciążących na administratorze danych osobowych, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. c Ogólnego Rozporządzenia o Ochronie Danych Osobowych, wynikających z ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, Ustawy AML, ustawy z dnia 9 października 2015 r. o wykonywaniu Umowy między Rządem Rzeczpospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA oraz ustawy z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami (CRS),
   c) do celów wynikających z prawnie uzasadnionych interesów realizowanych przez administratora lub stronę trzecią, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. f Ogólnego Rozporządzenia o Ochronie Danych Osobowych, za które administrator uznaje w szczególności: marketing bezpośredni, dochodzenie i obronę przed roszczeniami, zapobieganie oszustwom, przesyłanie danych w ramach grupy przedsiębiorstw, prowadzenie statystyk i analiz, zapewnienie bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego, stosowanie systemów kontroli wewnętrznej.
4) Odbiorcami danych osobowych Podmiotów Danych mogą być w szczególności: Agent Transferowy, Depozytariusz, Dystrybutorzy, podmioty świadczące usługi doradcze, audytowe, księgowe, informatyczne, archiwizacji i niszczenia dokumentów, marketingowe, jak również biegli rewidenci w związku z audytem.
5) Dane osobowe Podmiotów Danych będą przechowywane przez okres: niezbędny do wykonywania umowy, wypełniania obowiązków prawnych ciążących na Administratorze, oraz dochodzenia i obrony przed roszczeniami przez okres wynikający z biegu ogólnych terminów przedawnienia roszczeń liczony od dnia ustania uczestnictwa w Funduszu.
6) Podmiot Danych ma prawo dostępu do treści swoich danych oraz prawo ich sprostowania, usunięcia, ograniczenia przetwarzania, prawo do przeniesienia danych, wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania danych osobowych do celu marketingu bezpośredniego, w tym profilowania, w zakresie, w jakim przetwarzanie jest związane z marketingiem bezpośrednim.
7) Podmiot Danych ma prawo wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania swoich danych osobowych, gdy przetwarzanie jest niezbędne do pozostałych celów wynikających z prawnie uzasadnionych interesów realizowanych przez administratora, bez wpływu na zgodność z prawem przetwarzania,
8) Podmiotom Danych przysługuje uprawnienie wniesienia skargi do Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych.
9) Dane osobowe Uczestników Funduszu mogą podlegać zautomatyzowanemu przetwarzaniu, w tym profilowaniu. Decyzje podejmowane w wyniku zautomatyzowanego przetwarzania mogą być podejmowane na potrzeby marketingu bezpośredniego lub weryfikacji spełnienia warunków zawarcia umowy lub oferowania określonych produktów. Takie przetwarzanie danych będzie polegało na grupowaniu uczestników Funduszu lub klientów Towarzystwa przy wykorzystaniu kryteriów adekwatnych do kierowanego przekazu marketingowego lub oferowanego produktu. W/w kryteria grupowania nie będą związane z pochodzeniem rasowym lub etnicznym, poglądami politycznymi, przekonaniami religijnymi lub światopoglądowymi, przynależnością do związków zawodowych oraz przetwarzaniem danych genetycznych, danych biometrycznych lub danych dotyczących zdrowia, seksualności lub orientacji seksualnej. Konsekwencjami powyższego przetwarzania może być otrzymywanie informacji związanych z marketingiem bezpośrednim kierowanym do kręgu podmiotów spełniających określone kryteria lub zakwalifikowanie do grupy, której mogą być zaoferowane określone usługi lub produkty. W związku z powyższym Uczestnikom Funduszu przysługuje prawo do uzyskania interwencji ludzkiej ze strony Administratora oraz do wyrażenia własnego stanowiska i do zakwestionowania decyzji podejmowanych w oparciu o zautomatyzowane przetwarzanie moich danych osobowych. Prawo to może być realizowane na zasadach tożsamych z realizacją pozostałych praw przysługujących mi w związku z przetwarzaniem danych osobowych.
10) Podanie danych osobowych Uczestnika Funduszu lub innych Podmiotów Danych jest dobrowolne, jednak może być niezbędne do zawarcia umowy o uczestnictwo w Funduszu lub realizacji uprawnień związanych z uczestnictwem w Funduszu i brak ich podania może uniemożliwić zawarcie umowy lub realizację uprawnień, o których mowa powyżej.

6.8. Informacje związane ze stosowaniem technik efektywnego zarządzana portfelem:

Fundusz korzysta z technik efektywnego zarządzania portfelami Subfunduszy, tj. technik inwencyjnych wykorzystywanych w celu redukcji ryzyka, redukcji kosztów lub generowania dodatkowego dochodu poprzez zawieranie transakcji TFUPW typu sell-buy-back i repo, opisanych w pkt 4 powyżej, jak też poprzez zawieranie umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Transakcje te uwzględniane są przy ustalaniu całkowitej ekspozycji Subfunduszy.

Koszty i opłaty wynikające z technik efektywnego zarządzania obciążają Aktywa danego Subfunduszu. Podobnie, dochody wynikające z tych technik zasilają Aktywa danego Subfundusz.
Transakcje w ramach technik efektywnego zarządzania zawierane są z następującymi podmiotami:

L.p.	Nazwa	Powiązanie z Towarzystwem lub Depozytariuszem
1	Bank Millennium S.A.	Nie
2	Bank PEKAO S.A.	Nie
3	Alior Bank S.A.	Nie
4	mBank S.A.	Nie
5	Santander Bank Polska S.A.	Nie
6	Bank PKO BP S.A.	Nie
7	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Nie
8	Societe Generale S.A.	Nie
9	mBanku S.A. – Biuro Maklerskie	Nie
10	Haitong Bank S.A.	Nie
11	Santander Bank Polska S.A. - Biuro Maklerskie	Nie
12	NWAI Dom Maklerski S.A.	Nie
13	Ipopema Securities S.A.	Nie
14	Erste Bank AG	Nie
15	Erste Securities Polska S.A.	Nie
16	Goldman Sachs International	Nie
17	Raiffeisen Bank International AG	Nie
18	J.P.Morgan	Nie
19	ING Bank Śląski S.A.	Nie
20.	Deutsche Bank Polska S. A.	Depozytariusz

Zawierając transakcje w ramach technik efektywnego zarządzania dochodzi do wymiany zabezpieczeń. Przy zawieraniu transakcji sell-buy-back oraz repo zabezpieczenie stanowią papiery wartościowe. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne Fundusz stosuje wyłącznie zabezpieczenia w postaci pieniężnej. Zabezpieczenia składane przez kontrahentów w ramach umów mających za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne są reinwestowane przez Fundusz z uwzględnieniem stasowanej przez dany Subfundusz polityki inwestycyjnej, z tym, że wartość otrzymywanych zabezpieczeń pieniężnych ma pokrycie w lokatach stanowiących obligacje emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski lub jest wykorzystywane dla celów transakcji z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (buy-sell-back).
Poziom wymaganego zabezpieczenia w przypadku transakcji TFUPW odpowiada wartości pożyczanych środków pieniężnych, natomiast w przypadku zawieraniu umów mających za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne poziom wymaganego zabezpieczenia odpowiada ustalanej wartości ryzyka kontrahenta, przy czym umowy ramowe, na podstawie których zawierane są umowy mające za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne mogą przewidywać minimalną kwotę transferu. Umowy ramowe mogą również przewidywać zasady redukcji wartości zabezpieczenia.

Rozdział siódmy

Załączniki

Definicje pojęć i objaśnienia skrótów użytych w treści Prospektu Informacyjnego

W niniejszym Prospekcie użyto pojęć i skrótów, które zdefiniowano i objaśniono w § 1 statutu Rockbridge Neo Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Agent Transferowy – podmiot, który na podstawie umowy zawartej z Funduszem, prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu oraz subrejestry Uczestników Funduszu dla każdego z Subfunduszy oraz wykonuje inne czynności zlecone przez Fundusz;
PineBridge Funds lub PineBridge Global Funds – subfundusze PineBridge Global Funds z siedzibą w Dublinie (Irlandia), funduszu zarządzanego przez PineBridge Investments Ireland Limited, działającego jako instytucja zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe w rozumieniu Dyrektywy UCITS;
Aktywa Funduszu – mienie Subfunduszy, obejmujące w szczególności: środki pieniężne z wpłat Uczestników, środki pieniężne, prawa nabyte w ramach Subfunduszy oraz pożytki z tych praw;
Aktywa Subfunduszu – mienie Subfunduszu, obejmujące w szczególności: środki pieniężne z wpłat Uczestników, środki pieniężne, prawa nabyte w ramach Subfunduszu oraz pożytki z tych praw;
Depozytariusz – podmiot wskazany w Rozdziale czwartym niniejszego Prospektu;
Dyrektywa UCITS – Dyrektywa nr 85/611/EEC Rady Wspólnot Europejskich z dnia 20 grudnia 1985 r. w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych odnoszących się do przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (Dz. Urz. WE L 375 z 31.12.1985), a następnie zmienioną;
Dystrybutor –podmiot uprawniony na podstawie Ustawy lub zezwolenia KNF do pośredniczenia w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa oraz umocowany do występowania i składania oświadczeń woli w imieniu i na rzecz Funduszu w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa;
Dzień Wyceny – dzień wyceny Aktywów Funduszu, Aktywów Subfunduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu, Wartości Aktywów Netto Subfunduszu oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa tego Subfunduszu. Dniem tym jest każdy dzień, w którym odbywa się regularna sesja na GPW;
Europa Centralna - obszar geograficzny obejmujący Polskę, Węgry Czechy, Słowenię, Słowację, Litwę, Łotwę, Estonię;
Fundusz – Rockbridge Neo Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty;
GPW – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;
Indywidualne Konto Emerytalne Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne lub IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne – program inwestycyjny stworzony przez Fundusz i oferowany klientom Funduszu, w którym Uczestnik lub osoba trzecia, działająca w interesie Uczestnika lub Inwestora, dokonuje nabycia Jednostek Uczestnictwa, a zasady dokonywania nabycia i odkupu Jednostek Uczestnictwa, minimalna kwota wpłat oraz inne zobowiązania są określone w niniejszym Statucie, stosownej umowie oraz w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (Dz. U. z 2004 r. Nr 116, poz. 1205 z póź. zm.);
Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne lub IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne – program inwestycyjny stworzony przez Fundusz i oferowany klientom Funduszu, w którym Uczestnik, Inwestor lub osoba trzecia, działająca w interesie Uczestnika lub Inwestora, dokonuje nabycia Jednostek Uczestnictwa, a zasady dokonywania nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa, minimalna kwota wpłat oraz inne zobowiązania są określone w niniejszym Statucie, stosownej umowie oraz w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego;
Instrumenty Rynku Pieniężnego - rozumie się przez to papiery wartościowe lub prawa majątkowe inkorporujące wyłącznie wierzytelności pieniężne:
a) o terminie realizacji praw nie dłuższym niż 397 dni liczonym od dnia ich wystawienia lub od dnia ich nabycia lub
b) które regularnie podlegają dostosowaniu do bieżących warunków panujących na rynku pieniężnym w okresach nie dłuższych niż 397 dni, lub
c) których ryzyko inwestycyjne, w tym ryzyko kredytowe i ryzyko stopy procentowej, odpowiada ryzyku instrumentów finansowych, o których mowa w lit. a lub b
- oraz co do których istnieje podaż i popyt umożliwiające ich nabywanie i zbywanie w sposób ciągły na warunkach rynkowych, przy czym przejściowa utrata płynności przez papier wartościowy lub prawo majątkowe nie powoduje utraty przez ten papier lub prawo statusu instrumentu rynku pieniężnego;
Instrumenty dające ekspozycje na rynek akcji – rozumie się przez to:
a) akcje,
b) kwity depozytowe (ADR, GDR),
c) ETF **(**Exchange-traded fund) na indeksy akcji,
d) ETN (Exchange-traded note) na indeksy akcji,
e) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, które zgodnie ze statutem inwestują co najmniej 66% swoich aktywów w akcje,
f) tytuły uczestnictwa zagranicznych instytucji wspólnego inwestowania, które zgodnie ze statutem lub realizowaną strategią inwestycyjną inwestują co najmniej 66% swoich aktywów w akcje lub kontrakty terminowe futures na indeksy akcji,
g) kontrakty terminowe futures na indeksy akcji;
Inwestor – podmiot dokonujący pierwszego nabycia Jednostek Uczestnictwa;
Jednostka Uczestnictwa – prawo majątkowe Uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach Netto danego Subfunduszu;
KNF – Komisja Nadzoru Finansowego, organ który przejął kompetencje KPWiG
KPWiG – Komisja Papierów Wartościowych i Giełd;
Minimalna Wpłata – kwota określona w Statucie, jaką należy wpłacić na nabycie Jednostek Uczestnictwa, zawierająca ewentualną Opłatę Dystrybucyjną za nabycie Jednostek Uczestnictwa;
OECD – Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju;
Opłaty Manipulacyjne – opłaty, które mogą być pobierane przy zbywaniu, odkupywaniu i zamianie Jednostek Uczestnictwa;
Opłata Dystrybucyjna – Opłata Manipulacyjna pobierana przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa;
Opłata Umorzeniowa – Opłata Manipulacyjna pobierana przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa;
Opłata za Zamianę – Opłata Manipulacyjna pobierana przy zamianie Jednostek Uczestnictwa;
Opłata za Konwersję – Opłata Manipulacyjna pobierana przy konwersji Jednostek Uczestnictwa;
Państwo Członkowskie – rozumie się przez to państwo inne niż Rzeczpospolita Polska, które jest członkiem Unii Europejskiej;
Program Systematycznego Oszczędzania – program inwestycyjny stworzony przez Fundusz i oferowany klientom Funduszu, w którym Uczestnik lub osoba trzecia, działająca w imieniu Uczestnika lub Inwestora, dokonuje nabycia Jednostek Uczestnictwa, a zasady dokonywania nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa, minimalna kwota wpłat, minimalny czas trwania programu inwestycyjnego oraz inne zobowiązania są określone w stosownej umowie i regulaminie;
Punkt Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz – punkt obsługi Uczestników lub Inwestorów zlokalizowany w siedzibie Towarzystwa, w Warszawie przy ul. Przemysłowej 26, przyjmujący zlecenia i dyspozycje dotyczące Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, zbywanych bezpośrednio przez Fundusz.

Rachunek IKE lub Rachunek IKZE - wyodrębniony zapis w Subrejestrze prowadzony na zasadach określonych w przepisach ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (Dz.U. z 2004 r. Nr 116, poz. 1205 z późn. zm.) oraz Ustawy.
Rejestr lub Rejestr Uczestników Funduszu – elektroniczna ewidencja danych dotyczących Uczestników Funduszu, z wydzielonymi subrejestrami Uczestników dla każdego Subfunduszu, zgodnie z art. 87 Ustawy, prowadzona przez Agenta Transferowego;
Rynek Zorganizowany – wyodrębniony pod względem organizacyjnym i finansowym system obrotu działający regularnie i zapewniający jednakowe warunki zawierania transakcji oraz powszechny i równy dostęp do informacji o tych transakcjach, zgodnie z zasadami określonymi przez właściwe przepisy kraju, w którym obrót ten jest dokonywany, a w szczególności obrót zorganizowany, o którym mowa w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi;
Statut – statut Funduszu;
Subfundusz, Subfundusze – określony Subfundusz lub wszystkie Subfundusze wydzielone w Funduszu, o których mowa w § 4 ust. 1-2 Statutu;
Subfundusz Krajowy, Subfundusze Krajowe – określony Subfundusz lub wszystkie Subfundusze wydzielone w Funduszu, o których mowa w § 4 ust. 1 Statutu;
Subfundusz Zagraniczny, Subfundusze Zagraniczne – określony Subfundusz lub wszystkie Subfundusze wydzielone w Funduszu, o których mowa w § 4 ust. 2 Statutu;
Środki Płynne – część aktywów Subfunduszy lokowana w celu zapewnienia odpowiedniej płynności Aktywów Subfunduszu i bieżącego dochodu w
a) dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
b) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w lit. a) powyżej, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów;
c) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności;
d) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. a) i b) powyżej, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
i) emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, lub
ii) emitowane, poręczane lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub
iii) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w lit. a);
Tabela Opłat – zestawienie Opłat Manipulacyjnych obowiązujących u danego Dystrybutora lub w Funduszu;
Towarzystwo – Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna;
Uczestnik Funduszu lub Uczestnik – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, na której rzecz w Rejestrze są zapisane Jednostki Uczestnictwa lub ich części ułamkowe;
Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r.;
Ustawa – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi ;
Wartość Aktywów Netto Funduszu (WAN) – wartość Aktywów Funduszu w Dniu Wyceny pomniejszona o zobowiązania Funduszu w Dniu Wyceny;
Wartość Aktywów Netto Subfunduszu – wartość Aktywów danego Subfunduszu pomniejszona o zobowiązania wynikające z tego Subfunduszu oraz pomniejszona o zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu;
Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu podzielona przez liczbę Jednostek Uczestnictwa tego Subfunduszu zapisanych w Rejestrze w Dniu Wyceny.
Wyspecjalizowany Program Inwestycyjny – program inwestycyjny stworzony przez Fundusz i oferowany klientom Funduszu, którego celem jest realizowanie szczególnych potrzeb i celów inwestycyjnych Uczestników. Warunki uczestnictwa w programie określone są w stosownej umowie, określającej w szczególności: czas trwania programu, terminy i wysokość poszczególnych wpłat, w tym wpłat minimalnych, zasady zmiany warunków programu i informowania o tych zmianach oraz zasady pobierania opłat związanych z uczestnictwem w programie.
Wypłata – wypłatę jednorazową albo wypłatę w ratach środków zgromadzonych na Rachunku IKE lub Rachunku IKZE dokonywaną na rzecz:
a) Uczestnika Funduszu, po spełnieniu warunków określonych w § 12 ust. 9 lub w § 12^1 ust. 10;
b) Osób uprawnionych, w przypadku śmierci Uczestnika Funduszu
Wypłata Transferowa – przeniesienie środków zgromadzonych przez Uczestnika Funduszu na Rachunku IKE do innej instytucji finansowej lub przeniesienie środków zgromadzonych na Rachunku IKE zmarłego Uczestnika na rachunek IKE osoby uprawnionej lub do programu emerytalnego, do którego uprawniony przystąpił, lub przeniesienie środków zgromadzonych przez Uczestnika Funduszu na Rachunku IKZE do innej instytucji finansowej lub przeniesienie środków zgromadzonych na Rachunku IKZE z IKZE zmarłego Uczestnika na rachunek IKZE osoby uprawnionej, lub przeniesienie środków zgromadzonych przez Uczestnika Funduszu na Rachunku IKE do programu emerytalnego do którego przystąpił Uczestnik Funduszu, lub przeniesienie środków z programu emerytalnego na rachunek IKE, w przypadkach określonych w ustawie o pracowniczych programach emerytalnych;
Zgromadzenie Uczestników - zgromadzenie uczestników Funduszu, o którym mowa w Ustawie.
Zwrot – wycofanie całości środków zgromadzonych na Rachunku IKE lub Rachunku IKZE, jeżeli nie zachodzą przesłanki do Wypłaty lub Wypłaty Transferowej.