

INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy:

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym:

W dniu 4 października 2024 roku na podstawie uchwały 1234/2024 Zarządu GPW S.A. z 1 października 2024 r. do obrotu zostało wprowadzonych 4.306 certyfikatów inwestycyjnych serii CA o łącznej wartości 3 901 tys. złotych.

W dniu wykupu, przypadającym na dzień 30 września 2024 roku Fundusz wykupił 5 certyfikatów inwestycyjnych o łącznej wartości 4,9 tys. zł.

Nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

3. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi:

Nie wystąpiły istotne różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a informacjami zawartymi w uprzednio sporządzonych sprawozdaniach finansowych.

3a. Zbiorcza wartość aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na poszczególnych poziomach (poziom 1, 2 lub 3) hierarchii wartości godziwej.

Akcje i tytuły uczestnictwa znajdujące się w portfelu lokat Funduszu, wyceniane na podstawie notowań z aktywnego rynku, zostały wycenione w półrocznym sprawozdaniu finansowym na poziomie 1 hierarchii wartości godziwej.

Niewystandaryzowane instrumenty pochodne o wartości dodatniej (aktywa) oraz ujemnej (zobowiązania) zostały wycenione w półrocznym sprawozdaniu finansowym z wykorzystaniem modelu wyceny terminowych transakcji wymiany (forward) walut bazowej i waluty PLN na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej.

W Funduszu nie wystąpiły aktywa ani zobowiązania wycenione w półrocznym sprawozdaniu finansowym na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

	Poziom 1		Poziom 2		Poziom 3	
	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto
Aktywa		102,31	37	0,08	0	0,00
Akcje	43 597	96,37	0	0,00	0	0,00
Prawa poboru	0	0	37	0,08	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	20	0,07	0	0,00
Tytuły uczestnictwa	2 687	5,94	0	0,00	0	0,00
Zobowiązania	0	0,00	80	0,18	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	80	0,08	0	0,00

Ryzyko związane ze składnikami lokat, których wartość godziwa jest szacowana na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej.

Ryzyko związane z inwestowaniem w instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne



Przedmiotem lokat Funduszu mogą być instrumenty pochodne, w tym również niewystandaryzowane instrumenty pochodne. Wykorzystanie instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych wiąże się m.in. z następującymi rodzajami ryzyka:

Ryzyko rynkowe instrumentu bazowego instrumentu pochodnego - związane z niekorzystnymi zmianami poziomu lub zmienności kursów, cen lub wartości instrumentów będących bazą danego instrumentu pochodnego lub niewystandaryzowanego instrumentu pochodnego.

Ryzyko kontrahenta - ryzyko spadku wartości aktywów netto Funduszu w wyniku braku wywiązania się ze zobowiązań przez strony umów, z którymi Fundusz będzie dokonywał transakcji mających za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne, przy czym wartość ryzyka kontrahenta stanowi wartość ustalonego przez Fundusz niezrealizowanego zysku na transakcjach z tym kontrahentem, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

Ryzyko dźwigni finansowej AFI

Aktywa Funduszu są narażone na ryzyko stosowania dźwigni finansowej AFI, z uwagi na fakt, że Fundusz może nabywać instrumenty pochodne oraz zawierać umowy mające charakter instrumentów pochodnych (w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych). Fundusz nadto może stosować dźwignie finansową w szczególności poprzez zaciąganie pożyczek na nabycie lokat Funduszu. Mechanizm dźwigni finansowej polega na pożyczaniu kapitału w celu jego dalszej inwestycji. Powodem stosowania dźwigni finansowej jest dążenie do zwielokrotnienia zysków, jednakże w przypadku nietrafnych decyzji inwestycyjnych stosowanie dźwigni finansowej może prowadzić do zwielokrotnienia strat w porównaniu do inwestycji, które nie korzystają z tego mechanizmu.

3b) Kwoty przeniesień między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, powody tych przeniesień i stosowane przez fundusz zasady ustalania, kiedy przeniesienia między poziomami powinny nastąpić.

W odniesieniu do aktywów i zobowiązań Funduszu występujących na dzień bilansowy nie wystąpiły przypadki przeniesień między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej. Fundusz kieruje się następującymi zasadami decydującymi o przeniesieniu pomiędzy poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej:

Przeniesienia pomiędzy poziomem 1 a poziomem 2 dokonywane są w przypadku pojawienia się lub zaniku aktywności rynku dla poszczególnych składników lokat. Zasady oceny aktywności rynku dla poszczególnych składników lokat są opisane w Nocie 1 do niniejszego sprawozdania finansowego (Polityka Rachunkowości Funduszu).

3c) Opis techniki (technik) wyceny oraz dane wejściowe wykorzystane w wycenie wartości godziwej.

Do niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych zastosowano model wyceny terminowych transakcji wymiany (forward) waluty bazowej i waluty PLN.

Wycena transakcji wymiany walut oraz stóp procentowych dokonywana jest metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Otwarte pozycje forward wyceniane są modelem zdyskontowanych przepływów pieniężnych wynikających ze wzajemnych zobowiązań i należności stron, które zawarły transakcję. Wynik wyceny ujmowany jest jako niezrealizowany zysk lub strata z transakcji terminowych forward.

Wycena transakcji wykonywana jest z wykorzystaniem funkcji Swap Manager serwisu Bloomberg. Dla każdej pary walut transakcji forward importowane są czynniki dyskontujące na dzień realizacji danej transakcji forward.

W oparciu o średnie kursy spot walut ogłoszone przez NBP oraz uzyskane z serwisu Bloomberg czynniki dyskontujące, wyznaczany jest bieżący kurs forward na datę zapadalności transakcji, według poniższego wzoru:

$$FX1 = \text{KursSpot} * \text{DiscFactorB} / \text{DiscFactorPLN}$$



gdzie:

FX1 - bieżący kurs forward na datę zapadalności transakcji

KursSpot - kurs spot dla waluty bazowej transakcji forward

DiscFactorB - czynnik dyskontujący z daty realizacji transakcji forward na datę spot dla waluty bazowej

DiscFactorPLN - czynnik dyskontujący z daty realizacji transakcji forward na datę spot dla waluty PLN

Krzywe swapowe, wraz ze wskazaniem ich węzłów, wykorzystywane do wyznaczenia bieżącego kursu forward pobierane są z aplikacji Swap Contributor Defaults. Stawki w poszczególnych węzłach pochodzą od konkretnych kontrybutorów.

Dla poszczególnych walut krzywe swapowe to odpowiednio:

waluta EUR: krzywa swapowa 'EUR',

waluta GBP: krzywa swapowa 'GBP',

waluta USD: krzywa swapowa 'USD Swaps (30/360, S/A)',

waluta PL`N: krzywa swapowa 'Polish Zloty', kod 5 <GO>.

Jako kontrybutor dla wszystkich walut wybierany jest nr 1 'Standard', co oznacza, że wykorzystywane do modelu stopy procentowe oznaczają oficjalnie wyznaczone stawki referencyjne dla danej waluty.

Źródłem stóp FRA i swapowych są stawki uzyskane od kontrybutorów spełniających kryterium największej płynności instrumentu.

Kursy spot oznaczają średnie kursy ogłoszone przez NBP dla danej waluty w każdym Dniu Wyceny.

Niezrealizowany zysk lub strata z transakcji forward w każdym Dniu Wyceny równy jest iloczynowi wartości nominalnej transakcji forward w walucie bazowej oraz różnicy pomiędzy transakcyjnym kursem wymiany forward a bieżącym kursem forward na datę zapadalności (FX1), przy czym wyliczona w ten sposób kwota jest dyskontowana do wartości bieżącej przy wykorzystaniu czynnika dyskontującego DiscFactorPLN, zgodnie z poniższym wzorem:

Pozycja krótka:

$$WT = \text{NominałB} * (FX - FX1) * \text{DiscFactorPLN}$$

Pozycja długa:

$$WT = \text{NominałB} * (FX1 - FX) * \text{DiscFactorPLN}$$

gdzie:

WT - niezrealizowany zysk/strata wycena transakcji forward

NominałB - wartość nominalna transakcji w walucie bazowej

FX - transakcyjny kurs wymiany forward

Od Dnia Wyceny, w którym data realizacji transakcji forward jest równa bądź mniejsza niż data spot, niezrealizowany zysk lub strata z transakcji forward równa jest iloczynowi wartości nominalnej transakcji forward w walucie bazowej oraz różnicy pomiędzy transakcyjnym kursem wymiany forward a średnim kursem NBP waluty bazowej (KursSpot).

Datę spot wyznacza się w oparciu o dni robocze w Polsce.

Pozycja krótka:

$$WT = \text{NominałB} * (FX - \text{KursSpot})$$

Pozycja długa:

$$WT = - [\text{NominałB} * (FX - \text{KursSpot})]$$

Źródłami danych obserwowalnych w zastosowanym modelu są średnie kursy spot walut ogłoszone przez NBP i uzyskane z serwisu Bloomberg czynniki dyskontujące. Nie zostały wykorzystane dane nieobserwowalne.



3d) Uzgodnienie bilansu otwarcia i bilansu zamknięcia dla pozycji wycenionych według wartości godziwej sklasyfikowanej na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej

a) łączne zyski lub straty za okres ujęty w wyniku z operacji oraz pozycje wyniku z operacji, w których ujęto te zyski lub straty,

b) operacje kupna, sprzedaży, emisji i rozliczeń

c) kwoty przeniesień na poziom lub z poziomu 3 hierarchii wartości godziwej, powody tych przeniesień i stosowane przez fundusz zasady ustalania, kiedy przeniesienie między poziomami powinno nastąpić.

W portfelu lokat Funduszu na bieżący oraz poprzedni dzień bilansowy nie ma składników wycenianych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

3e) Kwota łącznych zysków lub strat dotyczących pozycji wycenionych według wartości godziwej sklasyfikowanej na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej, za okres, o którym mowa w pkt 3d lit. a, ujęta w wyniku z operacji, która jest przypisywana zmianie niezrealizowanych zysków lub strat związanych z tymi aktywami lub zobowiązaniami posiadanymi na koniec okresu sprawozdawczego oraz pozycja (pozycje) wyniku z operacji, w której ujęto niezrealizowane zyski lub straty.

W portfelu lokat Funduszu na bieżący oraz poprzedni dzień bilansowy nie ma składników wycenianych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej, nie wystąpiły zyski ani straty dotyczące pozycji wycenionych według wartości godziwej sklasyfikowanej na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

3f) Opis procesu wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej przeprowadzonego przez fundusz, w tym:

- informacje, jak fundusz podejmuje decyzje w sprawie zasad i procedur wyceny
- informacje, jak fundusz analizuje zmiany wycen wartości godziwej w kolejnych okresach

Według stanu na dzień bilansowy Fundusz nie posiadał składników lokat, których wycena została sklasyfikowana na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

3g) W przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej w zakresie:

a) wszystkich takich wycen – opisową prezentacją wrażliwości wyceny wartości godziwej na zmiany nieobserwowalnych danych wejściowych, jeżeli zmiana tych danych wejściowych dająca inną kwotę może prowadzić do wyraźnie wyższej lub niższej wyceny wartości godziwej. Jeżeli istnieją powiązania między tymi danymi wejściowymi a innymi nieobserwowalnymi danymi wejściowymi wykorzystywanymi w wycenie wartości godziwej, fundusz przedstawia również opis tych powiązań i sposobu, w jaki mogą wzmocnić lub złagodzić wpływ zmian nieobserwowalnych danych wejściowych na wycenę wartości godziwej. Aby spełnić ten wymóg dotyczący ujawniania informacji, w opisowej prezentacji wrażliwości na zmiany nieobserwowalnych danych wejściowych należy uwzględnić ujawnione nieobserwowalne dane wejściowe zgodnie z pkt 3

b) aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, jeżeli zmiana jednego elementu lub większej ilości nieobserwowalnych danych wejściowych w celu odzwierciedlenia racjonalnie możliwych alternatywnych założeń istotnie zmieniałaby wartość godziwą – stwierdzenie tego faktu przez fundusz i ujawnienie skutków tych zmian. Fundusz ujawnia informacje na temat tego, jak obliczono skutek zmiany w celu odzwierciedlenia racjonalnie możliwego alternatywnego założenia.

Według stanu na dzień bilansowy Fundusz nie posiadał składników lokat, których wycena została sklasyfikowana na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.



4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność funduszu:

- 1) W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny Funduszu.
- 2) W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki zawieszenia w dokonywaniu wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny Funduszu.
- 3) W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz
- 4) W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły błędy podstawowe.

5. Informacja o kontynuacji działalności przez Fundusz:

Sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Funduszu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu. W związku z tym sprawozdanie finansowe nie zawiera związanych z tą kwestią korekt.

5a. Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych.

Na dzień bilansowy na aktywach Funduszu nie były ustanowione zastawy rejestrowe.

5b. Informacje o certyfikatach inwestycyjnych nieopłaconych w całości ceny emisyjnej.

Na dzień bilansowy wszystkie certyfikaty inwestycyjne są opłacone w pełni.

5c. Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów Funduszu.

Na dzień bilansowy nie dokonano odpisów aktualizujących wartość aktywów Funduszu.

5d. Informacje o aktywach Funduszu, w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych.

Na dzień bilansowy nie występują aktywa Funduszu, w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych.

5e. Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych (przekroczenie limitów inwestycyjnych po upływie okresu na dostosowanie, istniejące na dzień bilansowy aktywne przekroczenia).

Na dzień bilansowy nie wystąpiły przekroczenia limitów inwestycyjnych.

6. Inne informacje niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji i ich zmian:

1) Informacje o zobowiązaniach pozabilansowych, w tym udzielonych zabezpieczeniach:

W Funduszu nie występują zobowiązania pozabilansowe.

2) Inne istotne zdarzenia

1. W dniu 22 października 2021 Zarząd Mount TFI S.A. podjął uchwałę o przekształceniu Funduszu w fundusz publiczny.

1. Informacje o możliwym wpływie wojny na Ukrainie na przyszłą działalność Funduszu Pod koniec lutego 2022 roku Federacja Rosyjska rozpoczęła zbrojną inwazję na Ukrainę. W chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania sytuacja wciąż pozostaje dynamiczna, zaś implikacje jakie niesie za sobą ten konflikt nie są obecnie możliwe do oszacowania i mogą również dotyczyć bezpośrednio lokat Funduszu.

Fundusz nie posiada bezpośredniej ekspozycji na Ukrainę oraz Rosję, zaś rozwój wydarzeń jest na bieżąco monitorowany przez Zarządzającego.

