

Warszawa, 29 maja 2020 r.

Szanowni Państwo,

W imieniu AgioFunds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przekazujemy Państwu sprawozdanie finansowe BETA ETF mWIG40TR Portfelowego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego (dalej „Fundusz”) za okres sprawozdawczy od 31 lipca 2019r. do 31 grudnia 2019 r.

W sprawozdaniu finansowym zawarte są szczegółowe informacje na temat składu portfela lokat, struktury kosztów oraz rezultaty operacji finansowych. Do sprawozdania finansowego załączone jest sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie banku depozytariusza o zgodności stanu aktywów Funduszu.

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość aktywów netto na jeden certyfikat inwestycyjny Funduszu (dalej „Certyfikat”) wynosiła **54,18 zł** według wyceny bilansowej, co oznacza wzrost o **1,09 zł (+2,058%)** w stosunku do wartości aktywów netto na Certyfikat na dzień 13 sierpnia 2019., tj. na pierwszy dzień oficjalnej wyceny aktywów Funduszu. Celem inwestycyjnym Funduszu jest odwzorowywanie stóp zwrotu indeksu odniesienia mWIG40TR, który w analogicznym okresie zyskał **2,081%** co oznacza, że różnica odwzorowania wyniosła zaledwie **-0,022%**. Fundusz pobiera opłatę za zarządzanie w wysokości **0,80%**, więc w porównaniu do innych funduszu segmentu akcji polskich jest to opłata niska.

BETA ETF mWIG40TR cieszył się bardzo dużym zainteresowaniem inwestorów. Wartość aktywów netto Funduszu od debiutu na GPW w Warszawie uległa **zwiększeniu o 73,44 mln zł** i na koniec roku wyniosła **78,46 mln zł**. Obrót certyfikatami inwestycyjnymi Funduszu **wyniósł 18,57 mln zł**. Na certyfikatach BETA ETF mWIG40TR **zawarto 3000 transakcji**. W całym 2019 roku liczba certyfikatów wzrosła o **1 353 100** z poziomu **95 000** do **1 448 100** co daje **ponad 15 krotny wzrost liczby wyemitowanych certyfikatów**.

Polityka inwestycyjna BETA ETF mWIG40TR opiera się na stosowaniu **replikacji fizycznej polegającej na bezpośrednich inwestycjach w akcje spółek z indeksu mWIG40TR**. Od 13 sierpnia 2019r. do końca grudnia 2019r. średni poziom ekspozycji z tytułu akcji ukształtował się na poziomie **99,41%**. Uzupełnieniem fizycznych zakupów akcji jest długa pozycja w kontraktach futures na mWIG40 (replikacja syntetyczna), która średnio w tym samym okresie stanowiła **0,47%** łącznej ekspozycji na mWIG40TR. W związku z tym średnia łączna ekspozycja Funduszu na indeks mWIG40TR od 13 sierpnia do 31 grudnia wyniosła **99,88%**. W całym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły trudności w realizacji strategii inwestycyjnej określonej w statucie.

Dziękujemy Państwu za możliwość kontynuacji zarządzania Państwa środkami poprzez BETA ETF mWIG40TR. Jednocześnie zachęcamy Państwa do zapoznania się z informacjami zawartymi w niniejszym sprawozdaniu. Zawarte w nim informacje pozwolą Państwu w pełni poznać realizowaną politykę inwestycyjną.

Z poważaniem,

Mariusz Jagodziński  
Prezes Zarządu

Wojciech Somerski  
Wiceprezes Zarządu

Marcin Grabowski  
Członek Zarządu