

Warszawa, 24 sierpnia 2020 r.

Szanowni Państwo,

W imieniu AgioFunds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przekazujemy Państwu sprawozdanie finansowe BETA ETF WIG20lev Portfelowego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego (dalej „Fundusz”) za okres sprawozdawczy od 7 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r.

W sprawozdaniu finansowym zawarte są szczegółowe informacje na temat składu portfela lokat, struktury kosztów oraz rezultaty operacji finansowych. Do sprawozdania finansowego załączony jest raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego 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 32,80 zł według wyceny bilansowej, co oznaczało spadek o 19,56 zł, czyli o - 37,36% w stosunku do ceny emisyjnej na poziomie 52,36 zł ustalonej na dzień 9 grudnia 2019 r.. W rozpatrywanym okresie, pod koniec lutego, miało miejsce załamanie na rynkach akcji spowodowane wybuchem pandemii COVID-19, które w dniu 12 marca 2020r. doprowadziło do tego, iż Certyfikaty zanotowały swoją najniższą historycznie wycenę aktywów netto na Certyfikat wynoszącą 19,35 zł, tracąc w ten sposób w relacji do ceny emisyjnej -63,05%. Pomimo znaczącej poprawy sytuacji na rynkach akcji po dniu 12 marca 2020r., Certyfikatom nie udało się osiągnąć poziomów sprzed wybuchu pandemii. W całym okresie sprawozdawczym maksymalna wartość aktywów netto na Certyfikat wynosiła 53,03 zł i miała miejsce w dniu 12 lutego 2020r., natomiast maksymalna wartość aktywów netto na Certyfikat po historycznym minimum to jedynie 36,47 zł z 5 czerwca 2020r., co odpowiadało spadkowi o -31,23% w relacji do najwyższej wartości z okresu sprawozdawczego i jednocześnie wzrostowi o 88,47% w stosunku do historycznego minimum z 12 marca 2020r.

Wartość aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020r. wynosiła 6 116 tys. zł, co odpowiadało 186 500 Certyfikatom. W porównaniu do analogicznych wartości z początku okresu sprawozdawczego wynoszących odpowiednio 5 053 tys. zł i 96 500 Certyfikatów, aktywa netto wzrosły w okresie sprawozdawczym o 21,1%, jedynie dzięki silnemu wzrostowi liczby Certyfikatów o 93,3%. W okresie tym wyemitowano łącznie 90 000 Certyfikatów, natomiast nie dokonano żadnych wykupów.

W całym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki wystąpienia trudności w realizacji strategii inwestycyjnej określonej w statucie i nie miały miejsca jakiegokolwiek naruszenia limitów inwestycyjnych tam określonych, za wyjątkiem początkowego okresu istnienia funduszu. Przed dniem 4 lutego 2020 r. fundusz nie mógł formalnie realizować swojej polityki inwestycyjnej, ponieważ sąd rejestrujący fundusz poinformował TFI o wpisie do rejestru funduszy inwestycyjnych z tak dużym opóźnieniem w relacji do daty samego wpisu, że dopiero w dniu 4 lutego możliwe stało się zawarcie pierwszych transakcji na portfelu funduszu. Dlatego też porównanie wyników funduszu zaprezentowano dla okresu, w którym fundusz mógł realizować swoją politykę inwestycyjną, tj. od 4 lutego 2020. Stopa zwrotu z certyfikatu inwestycyjnego w okresie od 4 lutego 2020 do 30 czerwca 2020r. wyniosła -36,95% przy stopie zwrotu indeksu równej -36,07%, co odpowiadało wartości różnicy odwzorowania na poziomie -0,88%. Wartość błędu odwzorowania dla tego okresu wyniosła zaś 11,68%. Łączna ekspozycja netto Funduszu wynosiła w tym okresie przeciętnie 200,19% i wahała się w przedziale pomiędzy 198,02% a 207,18%, przy przedziale statutowym wynoszącym od 190% do 210%.

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

Mariusz Jagodziński
Prezes Zarządu

*/podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym/*

Wojciech Somerski
Wiceprezes Zarządu

*/podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym/*

Marcin Grabowski
Członek Zarządu

*/podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym/*