

Warszawa, 29 maja 2020 r.

Szanowni Państwo,

W imieniu AgioFunds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przekazujemy Państwu sprawozdanie finansowe BETA ETF WIG20TR Portfelowego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego (dalej „Fundusz”) za okres sprawozdawczy od 19 listopada 2018 r. 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 **36,70 zł** według wyceny bilansowej, co oznacza spadek o **2,08 zł (-5,36%)** w stosunku do sporządzonej na dzień 3 grudnia 2018r. pierwszej oficjalnej wyceny aktywów netto Funduszu przypadającej na jeden Certyfikat. Celem inwestycyjnym Funduszu jest odwzorowywanie stóp zwrotu indeksu odniesienia WIG20TR, który w analogicznym okresie stracił **-4,80%** co oznacza, że różnica odwzorowania wyniosła **-0,56%**, z czego większa jej część to rekordowo niska jak na fundusze akcji polskich opłata za zarządzanie wynosząca aktualnie **0,40%** w skali roku.

BETA ETF WIG20TR cieszył się zainteresowaniem inwestorów. W trakcie 2019 roku wartość aktywów netto Funduszu uległa **zwiększeniu o 25,18 mln zł** i na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła **30,11 mln zł**. Obrót certyfikatami inwestycyjnymi Funduszu był największy w segmencie funduszy ETF notowanych na GPW w 2019r. i **wyniósł 52,74 mln zł**. Na certyfikatach BETA ETF WIG20TR **zawarto 6 429 transakcji** co jest drugim wynikiem w segmencie ETF notowanych na GPW w 2019 roku. W całym 2019 roku liczba certyfikatów wzrosła o **690 213** z poziomu **130 102** do **820 315** co daje **ponad 6 krotny wzrost liczby wyemitowanych certyfikatów**.

Polityka inwestycyjna BETA ETF WIG20TR opiera się na stosowaniu **replikacji fizycznej polegającej na bezpośrednich inwestycjach w akcje spółek z indeksu WIG20TR**. W okresie od dnia 3 grudnia 2018r, tj. od dnia sporządzenia pierwszej wyceny do dnia 31 grudnia 2019r. średni poziom ekspozycji z tytułu akcji kształtował się na poziomie **99,31%**. Uzupełnieniem fizycznych zakupów akcji była długa pozycja w kontraktach futures na WIG20 (replikacja syntetyczna), która średnio w tym samym okresie stanowiła **0,70%** łącznej ekspozycji na WIG20TR. W związku z tym średnia łączna ekspozycja Funduszu na indeks WIG20TR dla rozpatrywanego okresu wyniosła **100,01%**. W całym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne trudności w realizacji strategii inwestycyjnej określonej w statucie.

Dziękujemy Państwu za możliwość kontynuacji zarządzania Państwa środkami poprzez BETA ETF WIG20TR. 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