



XXVI Konferencja Wall Street

Przegląd rynkowy BETA ETF

Zastrzeżenia prawne:

Przedstawione informacje finansowe mają charakter historyczny i **nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych stóp zwrotu w przyszłości**. Inwestowanie w certyfikaty inwestycyjne Funduszu wiąże się z ryzykiem, a Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia przyjętego celu inwestycyjnego. Uczestnicy Funduszu muszą się liczyć z ryzykiem utraty części lub całości wpłaconych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji w certyfikaty inwestycyjne uzależniona jest od wartości certyfikatów inwestycyjnych w momencie ich nabycia i zbycia oraz opłat manipulacyjnych lub prowizji brokerskich i należnego podatku od dochodów kapitałowych. Wartość aktywów netto Funduszu cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego. Szczegółowe informacje dotyczące Funduszu, w tym opis ryzyka inwestycyjnego, informacje o opłatach oraz kosztach działalności Funduszu znajdują się w Prospekcie Emisyjnym dostępnym na stronie internetowej www.agiofunds.pl oraz www.bossa.pl. Informacje zawarte w materiale mają charakter promocyjny i nie należy ich traktować jako rekomendacji dotyczącej inwestycji w określone instrumenty finansowe. Dochody z inwestycji w fundusze inwestycyjne dokonywane przez osoby fizyczne podlegają opodatkowaniu podatkiem od dochodów kapitałowych. Niniejsza informacja nie stanowi usługi doradztwa inwestycyjnego i nie jest ofertą w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego. Organem nadzorującym AgioFunds TFI SA jest Komisja Nadzoru Finansowego. Oferta publiczna certyfikatów inwestycyjnych Funduszu ma miejsce wyłącznie na terenie Rzeczypospolitej Polskiej. Niniejszy materiał nie zawiera ani nie stanowi oferty nabycia certyfikatów inwestycyjnych Funduszu, ani też zaproszenia do złożenia oferty nabycia certyfikatów inwestycyjnych w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Kanadzie lub Japonii, ani w jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której taka oferta lub zaproszenie byłoby sprzeczne z prawem. Nie będzie prowadzona żadna oferta publiczna certyfikatów inwestycyjnych w Stanach Zjednoczonych Ameryki. Niniejszy materiał nie może być rozpowszechniany w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanadzie i Japonii. Prawa autorskie wynikające z niniejszego materiału przysługują AgioFunds TFI SA.

Drodzy Inwestorzy!

Po raz kolejny niezmiennie nam miło uczestniczyć w Konferencji WallStreet organizowanej przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych. Dla nas to 4 edycja, jednakże druga w realnej formule, podczas której będziemy mieli przyjemność zaprezentować Wam ofertę BETA ETF, odpowiedzieć na nurtujące Was pytania, poznać Wasze uwagi i oczekiwania oraz wyczuć puls Inwestorów Indywidualnych.

Pozwólcie też z uwagi na fakt, że nasza ostatnia fizyczna obecność była w odległym czerwcu 2019 roku na opis ewolucji BETA ETF jaki dokonał się na przelomie 3 lat. W czerwcu 2019 roku nasza oferta składała się z tylko jednego funduszu BETA ETF WIG20TR, który od styczniowego debiutu zyskał 21 mln złotych aktywów,

Od tego momentu dostarczyliśmy 8 nowych rozwiązań BETA ETF, które na dzień 13 maja zebrały łącznie 324 mln złotych, Ofertę WIG20TR uzupełniliśmy o mWIG40TR i sWIG80TR oraz pokusiliśmy się o sektorowy WIGtechTR. W portfelu Inwestora powinno się znaleźć również miejsce na obligacje skarbowe, dlatego też jako pierwsi w Polsce wprowadzaliśmy ETF na indeks TBSP. W naszych materiałach niejednokrotnie mówimy o dywersyfikacji portfela inwestycyjnego a ta bez zagranicznych akcji jest trudna do osiągnięcia, dlatego też w naszej ofercie znajdziecie ETF na S&P500 i

Nasdaq-100. To unikalne rozwiązania, które jako jedyne dają Wam stopę zwrotu tych indeksów z ograniczeniem ryzyka walutowego USD/PLN. BETA ETF to nie tylko narzędzie dla długoterminowych Inwestorów, krótkoterminowi spekulanci mogą zainteresować się naszą ofertą WIG20lev oraz WIG20short.

W ramach XXVI Konferencji Wall Street będziemy obecni online już w czwartek o 10:00, gdzie będziecie mieli możliwość wysłuchania wywiadu i zadania pytań zarządzającemu BETA ETF. Oczywiście nie zabraknie nas również fizycznie! Od piątku będziemy mieli swoje stanowisko do którego serdecznie zapraszamy! Natomiast w sobotę o 15:30 nasz zarządzający weźmie udział w Panelu Dyskusyjnym.

Bardzo dziękujemy za okazane zaufanie! Na Wasze ręce oddajemy przygotowane przez nas opracowanie pokazujące aktualną sytuację w każdym naszym ETF. Zapraszamy do analizy, zadawania pytań a przede wszystkim wyrażania opinii, która jest kluczowa dla nas.

Zespół BETA ETF

Rok 2022 pod wieloma względami jest ponownie bardzo wymagający. Ledwo opadły kurz rynkowy po wybuchu epidemii Covid-19 został ponownie wzburzony poprzez agresję Rosji na Ukrainę oraz rozpędzającą się inflację, którą próbować ujarzmić będą banki centralne poprzez podwyżki stóp procentowych.

Wszystkie long indeksy odniesienia dla naszych ETF odnotowały spadki w 2022 roku. Jedynie co dość intuicyjne indeks WIG20short wzrósł na wartości.

W naszym otoczeniu obserwujemy wysoką korelację pomiędzy zmiennością a aktywnością Inwestorów i otwieraniem długich pozycji w BETA ETF. Od początku roku do końca kwietnia zaobserwowaliśmy wzrost obrotów do 279 mln (+86% r/r), liczby transakcji 42,3 tys. (+103% r/r) oraz napływy 59,2 mln (+126%).

Paradoksalnie wszystkie ETF oprócz właśnie ETF na WIG20short odnotowały napływy, co świadczy o dość kontrariańskim podejściu Inwestorów. Największym zainteresowaniem cieszy się obecnie ETF na sWIG80TR, który jest niewątpliwie najbardziej zdywersyfikowanym (pod względem liczby spółek sektorów) indeksem na polskie akcje w naszej ofercie. Coraz większe aktywa zbiera również nasz najnowszy ETF na polskie obligacje skarbowe. Warto wspomnieć, że w przypadku indeksu TBSP bardzo znacząco wzrosła atrakcyjność inwestycyjna. W momencie debiutu YTM (Yield to maturity) dla indeksu wynosiło 3,95% natomiast na koniec kwietnia wynosi już 6,85%.

BETA/Index	Stopa zwrotu indeksu 2021	Stopa zwrotu BETA ETF 2021	Różnica odwzorowania	Napływ (mln 2021)	Stopa zwrotu indeksu	Stopa zwrotu BETA ETF	Różnica odwzorowania	Napływ (mln)
BETA WIG20TR	16,79%	15,80%	-0,99%	2,4	-20,57%	-20,87%	-0,30%	11,9
BETA mWIG40TR	36,79%	35,61%	-1,18%	12,5	-17,48%	-17,87%	-0,39%	14,5
BETA sWIG80TR	28,49%*	XII 2021 IPO	XII 2021 IPO	3,7	-10,10%	-11,33%	-1,22%	-5,7
BETA WIGtechTR	2,48%	1,80%	-0,68%	4,5	-23,81%	-24,37%	-0,56%	16,3
BETA TBSP	-9,74%	I 2022 IPO	I 2022 IPO	I 2022 IPO	-8,30%	-8,52%	-0,22%	4,9
BETA S&P 500 NTR	21,16%	20,23%	-0,93%	3,5	-14,11%	-14,81%	-0,70%	4,5
BETA Nasdaq-100 NTR	27,77%	26,70%	-1,07%	9,6	-23,37%	-24,23%	-0,87%	1,3
BETA WIG20short	-14,81%	-18,53%	-3,72%	3,0	21,85%	20,05%	-1,81%	19,0
BETA WIG20lev	26,27%	25,49%	-0,78%	0,1	-40,54%	-41,89%	-1,34%	11,8
TOTAL				43,6				78,5

Dobre praktyki inwestowania w ETF

- ✓ Transakcji dokonuj na rynku giełdowym
- ✓ Wybieraj zlecenia z LIMITEM;
- ✓ Składaj zlecenia na sesję – wolumeny na zamknięciu zazwyczaj nie są duże;
- ✓ Ograniczaj koszt prowizji maklerskich (minimalna wielkość prowizji, promocje);
- ✓ Korzystaj z efektywnych kont emerytalnych IKE bądź IKZE.

Więcej na stronie: betasecurities.pl/kompendium

W 2021 roku zadebiutowały: Nasdaq-100 NTR (luty); S&P 500 (marzec); WIGtechTR (czerwiec); sWIG80TR (grudzień);

W 2022 roku zadebiutował: TBSP (styczeń)

Co to jest BETA ETF?

Czym jest BETA ETF?

BETA ETF to nazwa pierwszych **polskich funduszy ETF** utworzonych w oparciu o **polskie regulacje prawne** (Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych art. 179-182). Fundusze BETA ETF utworzone są w formie **portfelowego FIZ**, która wymaga: **ciągłej emisji i wykupów certyfikatów** inwestycyjnych, które muszą zostać **dopuszczone do obrotu na rynku** oraz **lokowania aktywów w sposób ściśle zdefiniowany w ustawie (art. 182)**

W ofercie znajdują się:

BETA ETF **WIG20TR**, BETA ETF **mWIG40TR**, BETA ETF **WIG20Short**, BETA ETF **WIG20Lev**, BETA ETF **Nasdaq-100 PLN-Hedged**, BETA ETF **S&P-500 PLN-Hedged**, BETA ETF **WIGtech,TR** BETA ETF **sWIG80TR**, BETA ETF **TBSP**.

Kto bierze udział w strukturze BETA ETF?

Instytucja	Funkcja
Beta Securities	Inicjator procesu
AgioFunds TFI	Zarządzanie
Dom Maklerski BOŚ	Koordinator i Animator
mBank	Depozytariusz funduszu
Vistra	Księgowość
GPW	Notowanie
KDPW	Rozrachunek
KNF	Nadzór

Sprawdzona struktura zyskała uznanie Inwestorów, którzy powierzyli ponad **324 mln zł aktywów a certyfikaty inwestycyjne były przedmiotem ponad 188 tys. transakcji o wartości prawie 1 300 mln.**

Dlaczego warto zainwestować?

- **Łatwa i szybka możliwość** zajęcia ekspozycji na rynek akcji i obligacji,
- **Płynność** dzięki dedykowanemu animatorowi, pozostałym inwestorów i mechanizmowi kreacji oraz umarzania certyfikatów,
- **Efektywność kosztowa** w postaci niskich opłat za zarządzanie,
- **Efektywność podatkowa** dzięki braku opodatkowania dywidendy i odsetek, dostępności na IKE i IKZE oraz loss harvesting,
- **Niska bariera wejścia** – kilkadziesiąt-kilkaset złotych,
- **Indeksowy charakter**, który wyłącza konieczność aktywnego zarządzania pozycją (kontrola depozytu, rebalansowanie i rewizja indeksu)
- **Przejrzystość** – inwestor codziennie może sprawdzić co posiada w portfelu inwestycyjnym
- **Dywersyfikacja** – jeden certyfikat to zdywersyfikowany portfel inwestycyjny

BETA ETF a właściwie po co?

Fundusze ETF przede wszystkim stosowane są **do osiągnięcia długoterminowych celów inwestycyjnych**. Ulokowane w nich środki stanowią **zdywersyfikowany i płynny rdzeń portfela inwestycyjnego**. Cechy takie jak łatwość wykorzystania, szybkość realizacji, niski koszt powodują, że fundusze ETF są również **bardzo dobrym sposobem w krótkoterminowym zarządzaniu aktywami (taktyczne dostosowanie, zarządzanie płynnością, zarządzanie gotówką)**.

BETA ETF WIG20Short oraz BETA ETF WIG20Lev **z powodzeniem mogą być stosowane jako instrumenty spekulacyjne**.

BETA ETF	Replikacja	Polityka dywidendowa	AuM (V 2022)	Opłata za zarządzanie	Poziom ryzyka
WIG20TR	Fizyczna (akcje)	Reinwestycja	62,8 mln	0,40%	Średnio-wysoki (5/7)
mWIG40TR	Fizyczna (akcje)	Reinwestycja	167,9 mln	0,80%	Średni (4/7)
sWIG80TR	Fizyczna (akcje)	Reinwestycja	20,3 mln	0,90%	Średni (4/7)
WIGtechTR	Fizyczna (akcje)	Reinwestycja	4,6 mln	0,80%	Średnio-wysoki (5/7)
TBSP	Fizyczna (obligacje)	Reinwestycja	16,1 mln	0,10%	Niski (2/7)
Nasdaq-100 PLN-Hedged	Syntetyczna (futures)	Reinwestycja	12,6 mln	0,00%* (promocja 2022)	Średnio-wysoki (5/7)
S&P 500 PLN-Hedged	Syntetyczna (futures)	Reinwestycja	8,0 mln	0,00%* (promocja 2022)	Średni (4/7)
WIG20Short	Syntetyczna (futures)	Reinwestycja	21 mln	1,00%	Średnio-wysoki (5/7)
WIG20Lev	Fizyczna i syntetyczne	Reinwestycja	20,2 mln	1,00%	Wysoki (6/7)

Indeks WIG20TR jest obliczany od 3 grudnia 2012 roku, na podstawie wartości portfela akcji 20 największych i najbardziej płynnych spółek z Głównego Rynku GPW. Wartość bazową indeksu ustalono w dniu 31 grudnia 2004 r. na poziomie 1960,57 pkt. W odróżnieniu od indeksu WIG20, WIG20TR jest indeksem dochodowym, co oznacza że przy jego obliczaniu bierze się pod uwagę zarówno ceny zawartych w nim transakcji oraz dochody z tytułu dywidend. W indeksie WIG20TR nie może uczestniczyć więcej niż 5 spółek z jednego sektora giełdowego.

Celem inwestycyjnym funduszu BETA ETF WIG20TR Portfelowy FIZ jest osiągnięcie stóp zwrotu, których wielkość odzwierciedla procentowe zmiany wartości indeksu WIG20TR dla takich samych okresów.

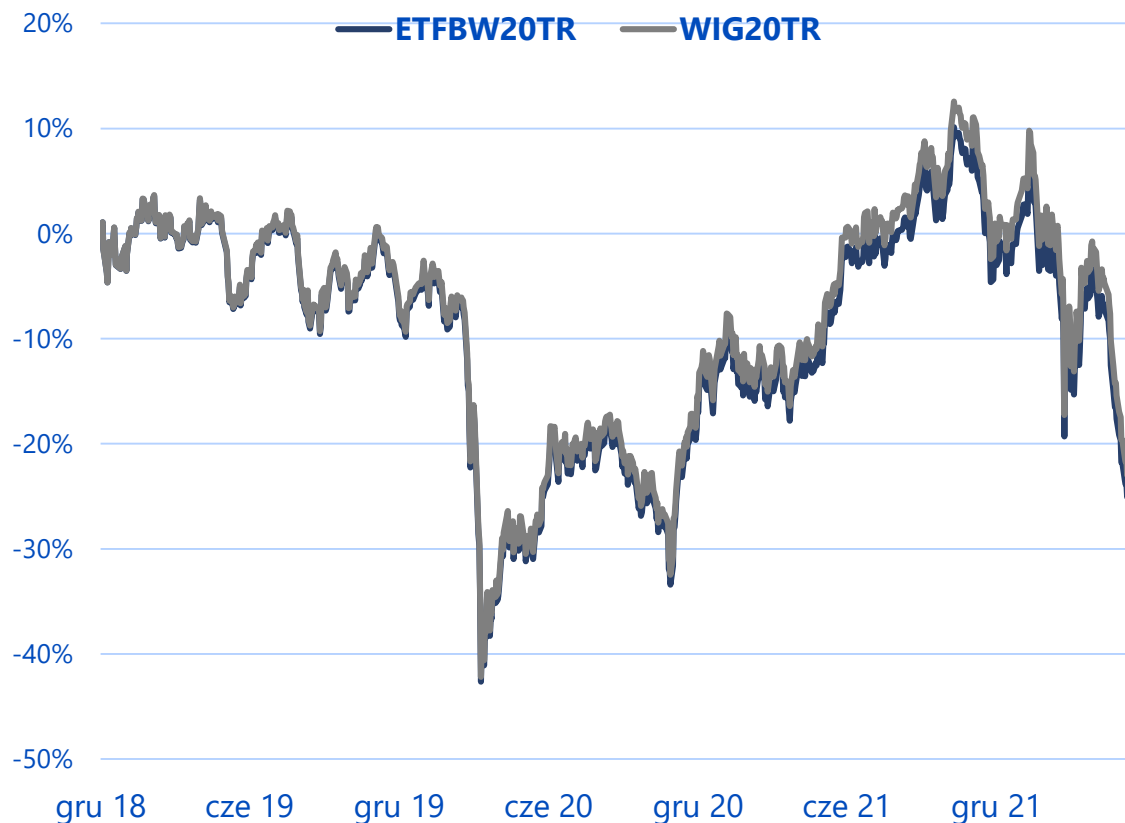
TOP 10 komponentów

PKOBP	12,23%
PKNORLEN	10,59%
KGHM	8,88%
PZU	8,59%
PEKAO	8,14%
DINOPL	7,23%
LPP	5,49%
PGNIG	4,72%
ALLEGRO	4,63%
CDPROJEKT	4,41%
TOP 10 - KONCENTRACJA	74,91%

Alokacja sektorowa WIG20TR



Efektywność odwzorowania indeksu



	YTD	2021	1 rok	2 lata
WIG20TR	-20,57%	16,79%	-13,53%	12,83%
ETFBW20TR	-20,87%	15,80%	-14,32%	10,86%
Różnica odwzorowania	-0,30%	-0,99%	-0,79%	-1,97%

Polityka inwestycyjna funduszu

ISIN	PLBTETF00015
Ticker GPW	ETFBW20TR
Opłata za zarządzanie	0,40%
Całkowity wskaźnik kosztów	~ 0,80%
Wartość aktywów netto*	62,8 mln PLN
Wartość certyfikatu*	30,93 PLN

Polityka inwestycyjna funduszu

Metoda replikacji	Fizyczna
Polityka dywidendowa funduszu	Akumulacja
Ilość spółek w indeksie	20
Częstotliwość korekt indeksu	Kwartalnie

Ekspozycja Funduszu na indeks

Łączna, w tym:	99,99%
- z tytułu akcji	99,36%
- z tytułu instrumentów pochodnych	0,63%

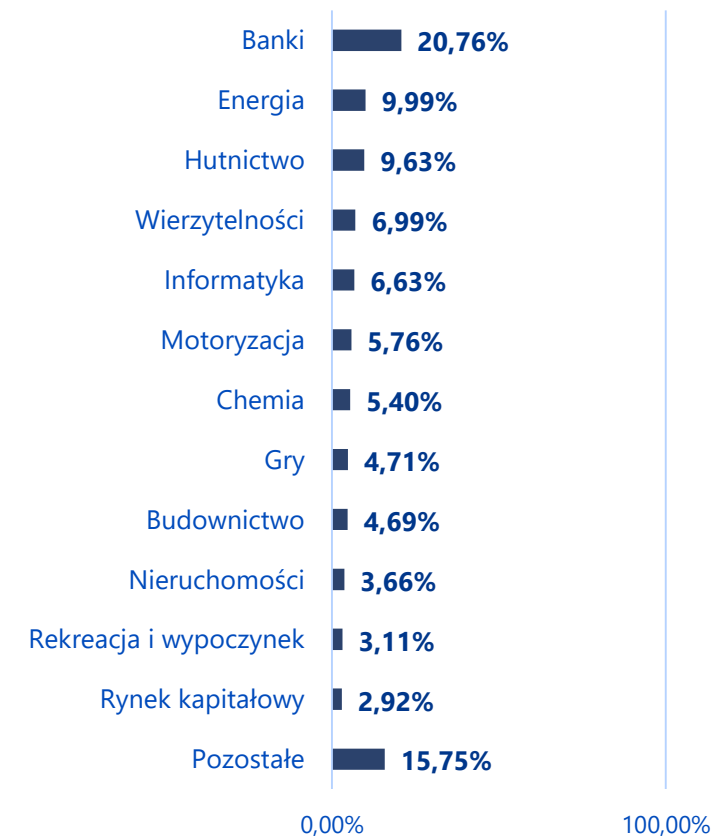
Indeks mWIG40TR jest obliczany od 18 września 2017 roku, na podstawie wartości portfela akcji 40 średnich spółek notowanych na Głównym Rynku GPW. Wartość bazową indeksu ustalono na dzień 31 grudnia 2009 r. na poziomie 2346,14 pkt. W odróżnieniu od indeksu mWIG40, mWIG40TR jest indeksem dochodowym, co oznacza że przy jego obliczaniu bierze się pod uwagę zarówno ceny zawartych w nim transakcji oraz dochody z tytułu dywidend. Udział jednej spółki w indeksie nie może przekroczyć 10%.

Celem inwestycyjnym funduszu BETA ETF mWIG40TR Portfelowy FIZ jest osiągnięcie stóp zwrotu, których wielkość odzwierciedla procentowe zmiany wartości indeksu mWIG40TR dla takich samych okresów.

TOP 10 komponentów

KETY	9,63%
INGBSK	8,30%
KRUK	6,99%
INTERCARS	5,76%
TAURONPE	5,55%
ALIOR	4,73%
BUDIMEX	4,69%
MILLENIUM	4,60%
GRUPAAZOTY	3,64%
ENEA	3,16%
TOP 10 - KONCENTRACJA	57,05%

Alokacja sektorowa mWIG40TR



Efektywność odwzorowania indeksu



	YTD	2021	1 rok	2 lata
mWIG40TR	-17,48%	36,79%	-3,04%	41,68%
ETFBM40TR	-17,87%	35,61%	-4,28%	39,30%
Różnica odwzorowania	-0,39%	-1,18%	-1,24%	-2,38%

Polityka inwestycyjna funduszu

ISIN	PLBETF400025
Ticker GPW	ETFBM40TR
Opłata za zarządzanie	0,80%
Całkowity wskaźnik kosztów	~ 1,10%
Wartość aktywów netto	168 mln PLN
Wartość certyfikatu	61,96 PLN

Polityka inwestycyjna funduszu

Metoda replikacji	Fizyczna
Polityka dywidendowa funduszu	Akumulacja
Ilość spółek w indeksie	40
Częstotliwość korekt indeksu	Kwartalnie
Ekspozycja Funduszu na indeks	
Łączna, w tym:	99,84%
- z tytułu akcji	99,29%
- z tytułu instrumentów pochodnych	0,55%

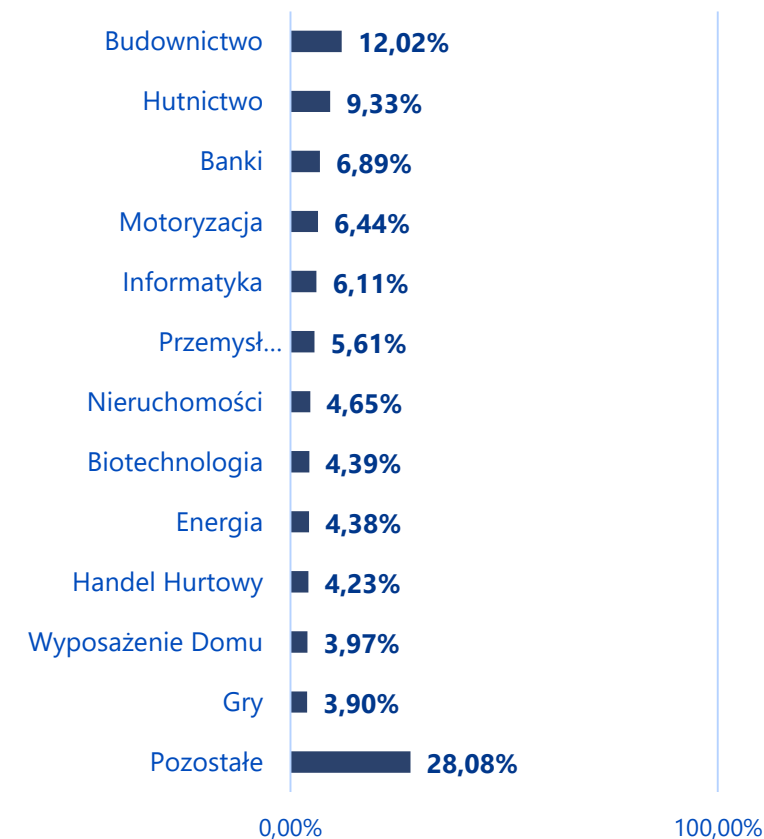
Indeks sWIG80TR jest obliczany od 18 września 2017 roku, na podstawie wartości portfela akcji 80 małych spółek notowanych na Głównym Rynku GPW. Wartość bazową indeksu ustalono na dzień 31 grudnia 2009 r. na poziomie 11 090,93 pkt. sWIG80TR jest indeksem dochodowym, co oznacza że przy jego obliczaniu bierze się pod uwagę zarówno ceny zawartych w nim transakcji oraz dochody z tytułu dywidend.

Celem inwestycyjnym funduszu BETA ETF sWIG80TR Portfelowy FIZ jest osiągnięcie stóp zwrotu, których wielkość odzwierciedla procentowe zmiany wartości indeksu sWIG80TR dla takich samych okresów.

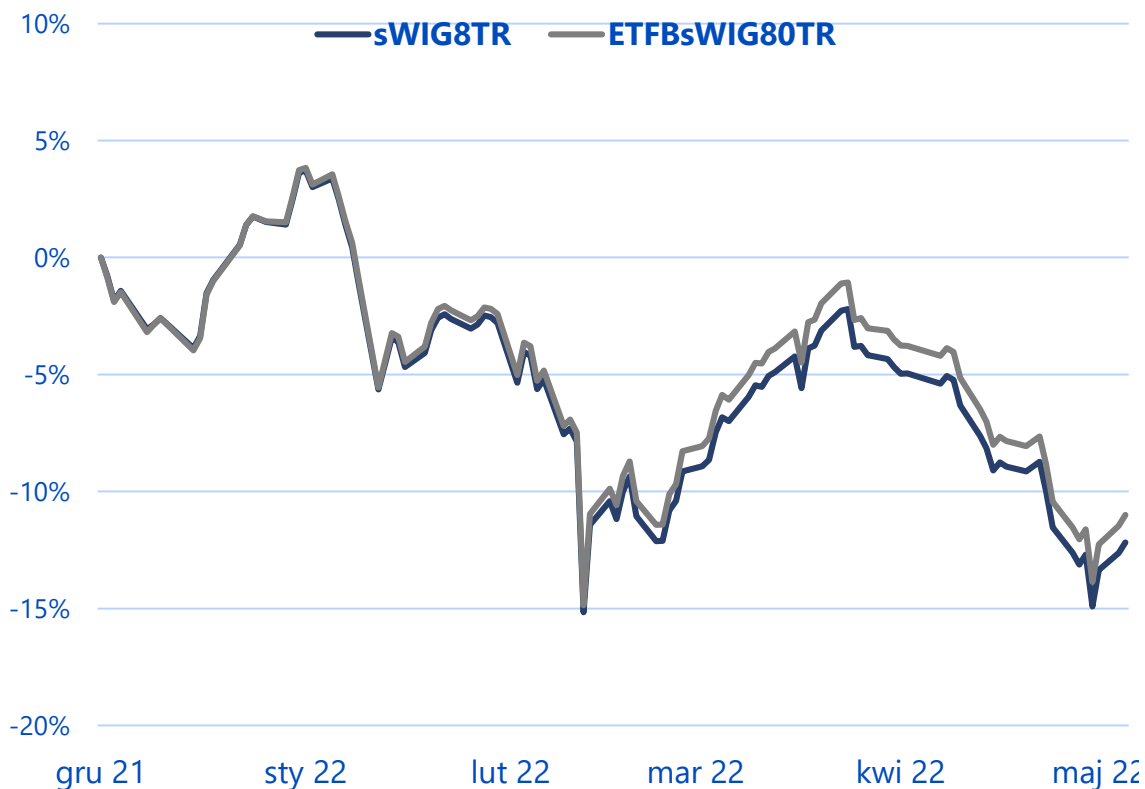
TOP 10 komponentów

BNPPPL	5,16%
AUTOPARTN	4,12%
VRG	3,25%
ASSECOBS	3,20%
ALUMETAL	3,16%
STALPROD	2,80%
BOGDANKA	2,70%
ABPL	2,66%
FERRO	2,66%
BORYSZEW	2,17%
TOP 10 - KONCENTRACJA	31,88%

Alokacja sektorowa sWIG80TR



Efektywność odwzorowania indeksu



	YTD
sWIG80TR	-10,10%
ETFBS80TR	-11,33%
Różnica odwzorowania	-1,22%

Polityka inwestycyjna funduszu

ISIN	PLBSWTR00014
Ticker GPW	ETFBS80TR
Opłata za zarządzanie	0,90%
Całkowity wskaźnik kosztów	~ 1,40%
Wartość aktywów netto	20,2 mln PLN
Wartość certyfikatu	250,47 PLN

Polityka inwestycyjna funduszu

Metoda replikacji	Fizyczna
Polityka dywidendowa funduszu	Akumulacja
Ilość spółek w indeksie	80
Częstotliwość korekt indeksu	Kwartalnie
Ekspozycja Funduszu na indeks	
Łączna, w tym:	99,35%
- z tytułu akcji	99,35%
- z tytułu instrumentów pochodnych	0,00%

Technologiczny indeks WIGtechTR to ciekawa propozycja inwestowalnego indeksu polskich akcji. Atutami jest dywersyfikacja spółek, sektorów, brak sektora finansowego oraz spółek skarbu państwa a przede wszystkim koncentracja na przyszłościowych sektorach gospodarki: informatyka, oprogramowania, biotechnologia.

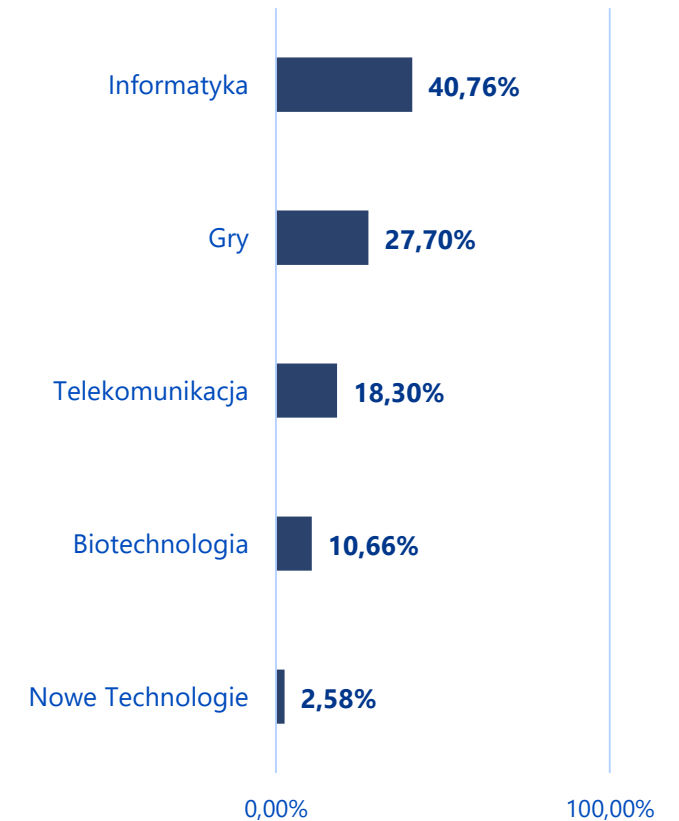
WIGtech to odpowiedź na trendy zachodzące w gospodarce, ale też na rynku kapitałowym. Spółki z sektorów nowoczesnych technologii odgrywają bowiem coraz większą rolę w gospodarce, ale także rośnie ich znaczenie na giełdzie.

Celem inwestycyjnym funduszu BETA ETF WIGtech Portfelowy FIZ jest osiągnięcie stóp zwrotu, których wielkość odzwierciedla procentowe zmiany wartości indeksu WIGtechTR dla takich samych okresów.

TOP 10 komponentów

ASSECOPOL	11,86%
CYFRPLSAT	9,35%
ORANGEPL	8,95%
CDPROJEKT	8,26%
LIVECHAT	6,61%
ASSECOSEE	5,74%
11BIT	5,27%
SELVITA	4,66%
COMARCH	4,39%
TSGAMES	3,60%
TOP 10 - KONCENTRACJA	68,69%

Alokacja sektorowa WIGtechTR



Efektywność odwzorowania indeksu



	YTD	2021 od IPO
WIGtechTR	-23,81%	2,48%
ETFBWTECH	-24,37%	1,30%
Różnica odwzorowania	-0,56%	-0,68%

Polityka inwestycyjna funduszu

ISIN	PLBETWT00010
Ticker GPW	ETFBWTECH
Opłata za zarządzanie	0,80%
Całkowity wskaźnik kosztów	~ 1,20%
Wartość aktywów netto	4,7 mln PLN
Wartość certyfikatu	119,81 zł

Polityka inwestycyjna funduszu

Metoda replikacji	Fizyczna
Polityka dywidendowa funduszu	Akumulacja
Ilość spółek w indeksie	80
Częstotliwość korekt indeksu	Kwartalnie
Ekspozycja Funduszu na indeks	
Łączna, w tym:	100,09%
- z tytułu akcji	98,75%
- z tytułu instrumentów pochodnych	1,33%

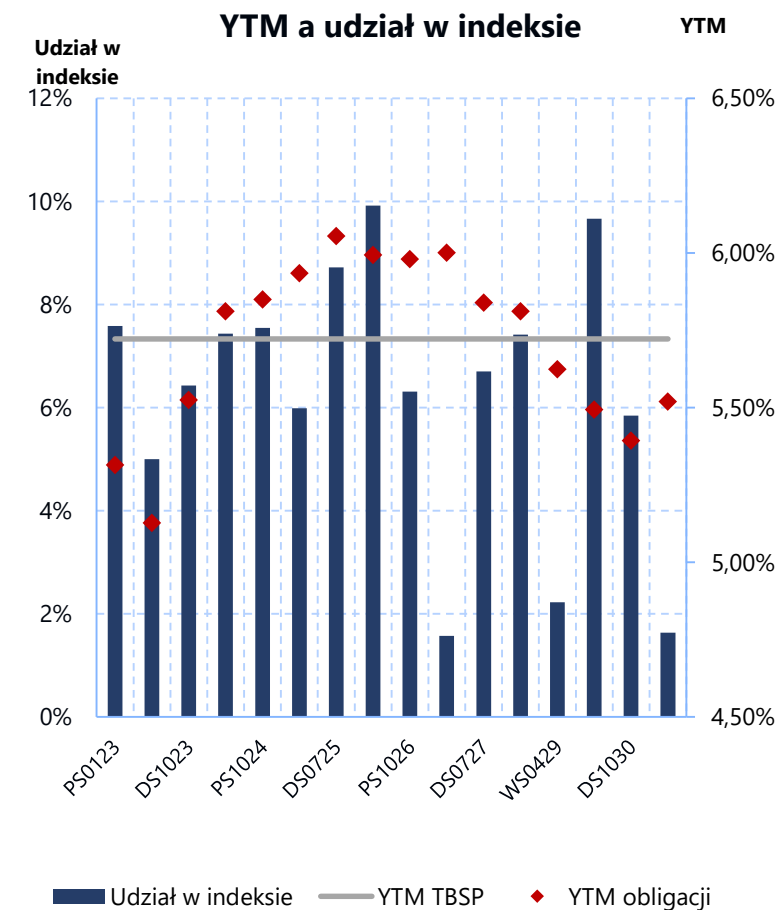
TBSP.Index jest pierwszym oficjalnym indeksem obligacji skarbowych w Polsce. TBSP.Index jest indeksem dochodowym uwzględniającym zmiany kursów obligacji, wartości narosłych odsetek oraz dochody z reinwestycji kuponów odsetkowych.

W skład portfela indeksu wchodzi denominowane w złotych obligacje zerokuponowe oraz obligacje o oprocentowaniu stałym.

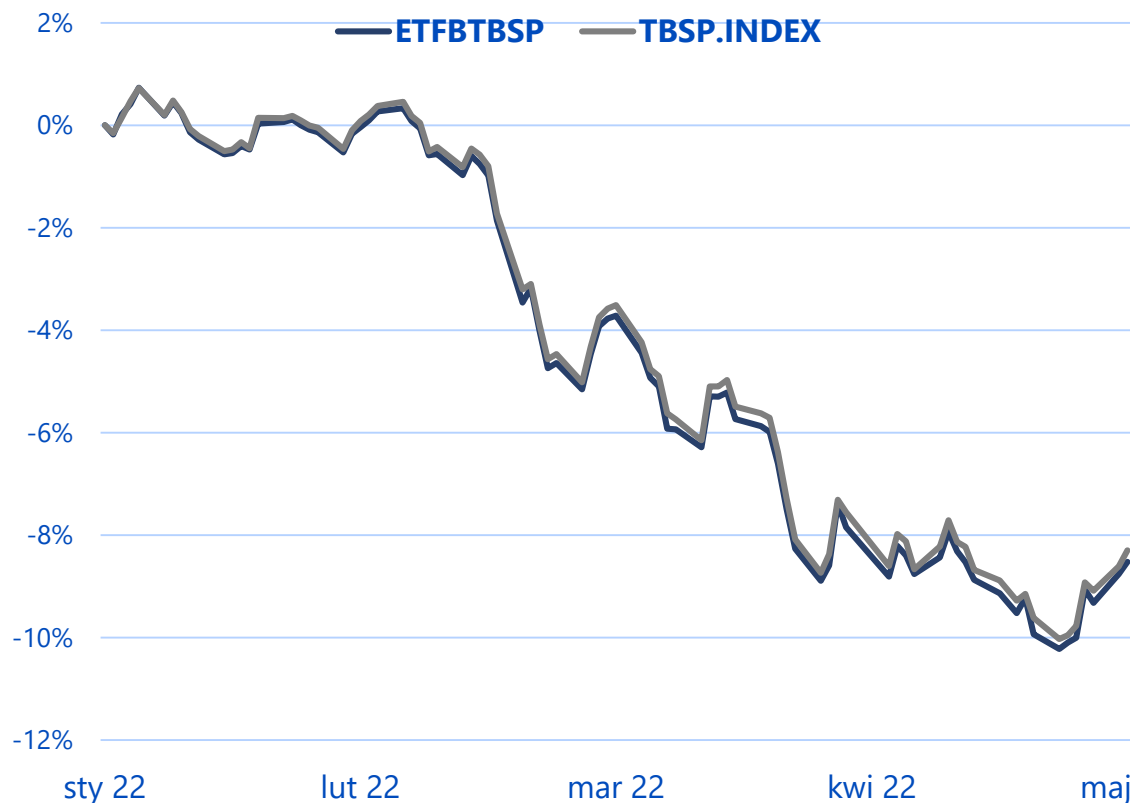
Celem inwestycyjnym funduszu BETA ETF TBSP Portfelowy FIZ jest osiągnięcie stóp zwrotu, których wielkość odzwierciedla procentowe zmiany wartości indeksu TBSP dla takich samych okresów.

TOP 10 komponentów

DS0726	9,92%
DS1029	9,66%
DS0725	8,72%
PS0123	7,58%
PS1024	7,55%
PS0424	7,43%
WS0428	7,42%
DS0727	6,70%
DS1023	6,43%
PS1026	6,31%
TOP 10 - KONCENTRACJA	77,22%



Efektywność odwzorowania indeksu



	YTD (od IPO)
TBSP	-8,52%
ETFBTBSP	-8,30%
Różnica odwzorowania	-0,22%

Polityka inwestycyjna funduszu

ISIN	PLBETWT00010
Ticker GPW	ETFBTBSP
Opłata za zarządzanie	0,10%
Całkowity wskaźnik kosztów	~0,50%
Wartość aktywów netto	16,1 mln
Liczba certyfikatów	176,18 zł
Wartość certyfikatu	181,90
Polityka inwestycyjna funduszu	
Metoda replikacji	Fizyczna
Polityka kuponowa funduszu	Akumulacja
Ilość obligacji w indeksie	16
Częstotliwość korekt indeksu	Miesięczna
Ekspozycja Funduszu na indeks	
Łączna, w tym:	99,72%
- z instrumentów dłużnych	99,72%
- z tytułu instrumentów pochodnych	0,00%

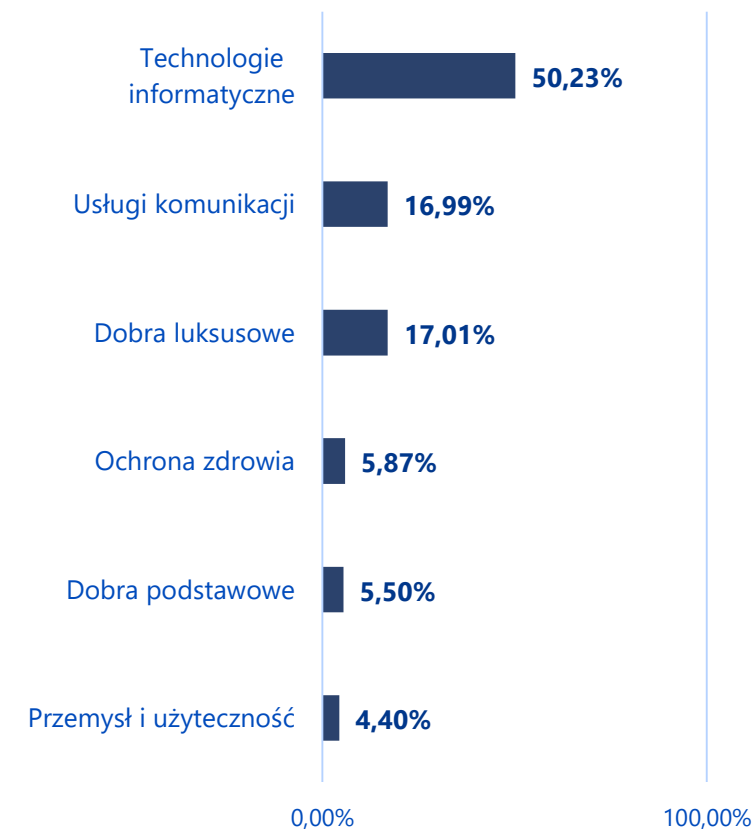
W skład Nasdaq-100 wchodzi 100 największych (na podstawie kapitalizacji) niefinansowych przedsiębiorstw notowanych na NASDAQ STOCK MARKET. W indeksie nie znajdują się przedsiębiorstwa finansowe oraz przedsiębiorstwa o charakterze inwestycyjnym. Obliczanie poziomów indeksu rozpoczęto 31 stycznia 1985 roku od wartości 125 punktów.

Celem inwestycyjnym funduszu BETA ETF Nasdaq-100 PLN-Hedged Portfelowy FIZ jest osiągnięcie stóp zwrotu, których wielkość odzwierciedla procentowe zmiany wartości indeksu Nasdaq-100 Notional Net Total Return dla takich samych okresów niezależnie od wahań kursu walutowego USD/PLN.

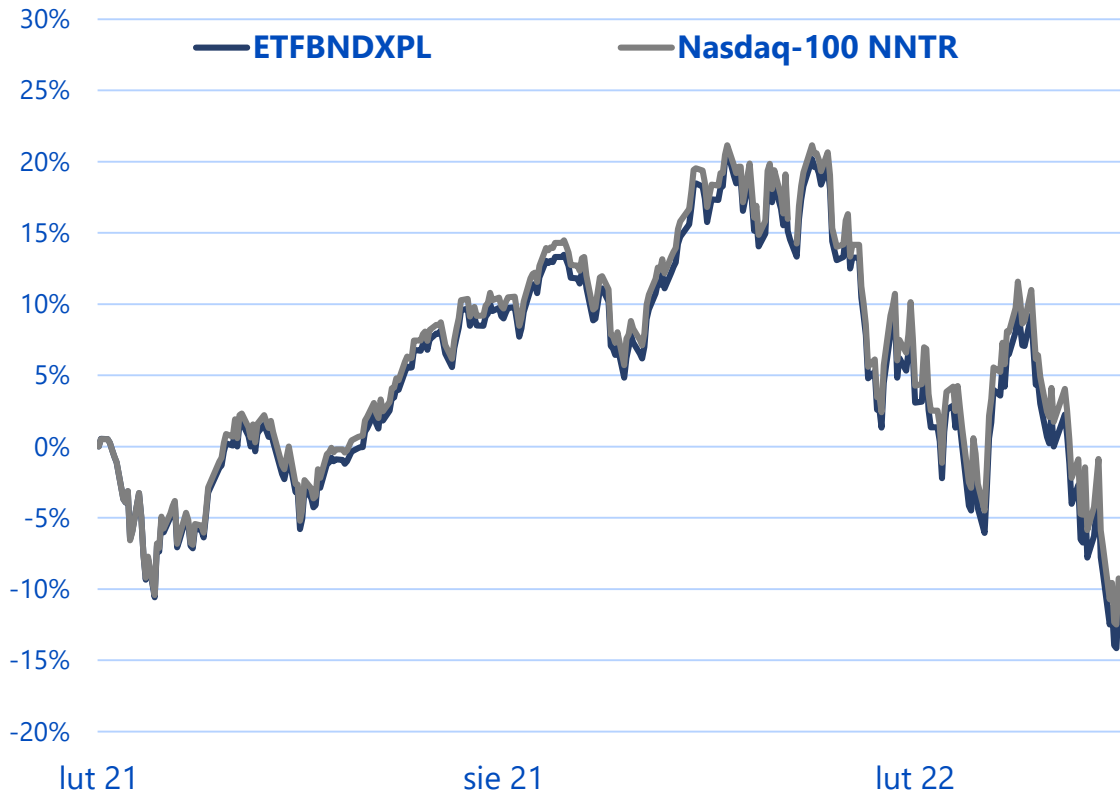
TOP 10 komponentów

Apple Inc	12,53%
MICROSOFT CORP	10,39%
AMAZON.COM INC	5,94%
TESLA Inc	4,00%
ALPHABET INC-CL C	3,87%
ALPHABET INC-CL A	3,67%
NVIDIA Corp	3,25%
META PLATFORMS INC	3,62%
Broadcom Inc	2,11%
PepsiCo Inc	2,05%
TOP 10 - KONCENTRACJA	51,43%

Alokacja sektorowa Nasdaq-100 NNTR



Efektywność odwzorowania indeksu



	YTD	2021	1 rok
Nasdaq-100 NTR	-23,37%	27,77%	-5,15%
ETFBNDXPL	-24,23%	26,70%	-6,33%
Różnica odwzorowania	-0,87%	-1,07%	-1,18%

Polityka inwestycyjna funduszu

ISIN	PLBETFN00018
Ticker GPW	ETFBNDXPL
Opłata za zarządzanie	0,00% (promocja do VI 2022)
Całkowity wskaźnik kosztów	~0,60%
Wartość aktywów netto	13,8 mln
Liczba certyfikatów	95 200
Wartość certyfikatu	146,82
Polityka inwestycyjna funduszu	
Metoda replikacji	Syntetyczna (kontrakty futures)
Polityka dywidendowa funduszu	Akumulacja
Ilość spółek w indeksie	100
Częstotliwość korekt indeksu	Kwartalnie
Ekspozycja Funduszu na indeks	
Całkowita ekspozycja Funduszu na Indeks Odniesienia	99,25%
Łączna ekspozycja Funduszu na aktywa denominowane w walucie obcej	-1,62%

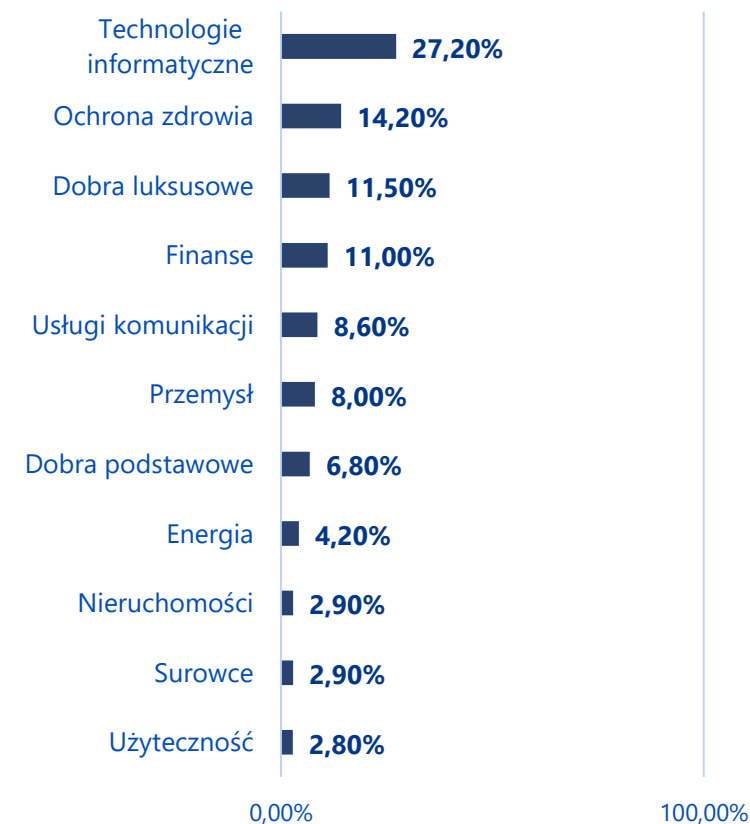
S&P 500 jest jednym z najbardziej rozpoznawalnych indeksów akcji dużych amerykańskich przedsiębiorstw. Utworzony w swojej aktualnej formie w 1957 roku jest pierwszym amerykańskim indeksem ważonym kapitalizacją. Przedsiębiorstwa znajdujące się w indeksie są liderami poszczególnych sektorów gospodarczych w Stanach Zjednoczonych oraz na Świecie. Indeks S&P 500 reprezentuje ponad 83% całkowitej kapitalizacji rynku akcji w USA.

Celem inwestycyjnym funduszu BETA ETF S&P 500 PLN-Hedged Portfelowy FIZ jest osiągnięcie stóp zwrotu, których wielkość odzwierciedla procentowe zmiany wartości indeksu S&P 500 Net Total Return dla takich samych okresów niezależnie od wahań kursu walutowego USD/PLN.

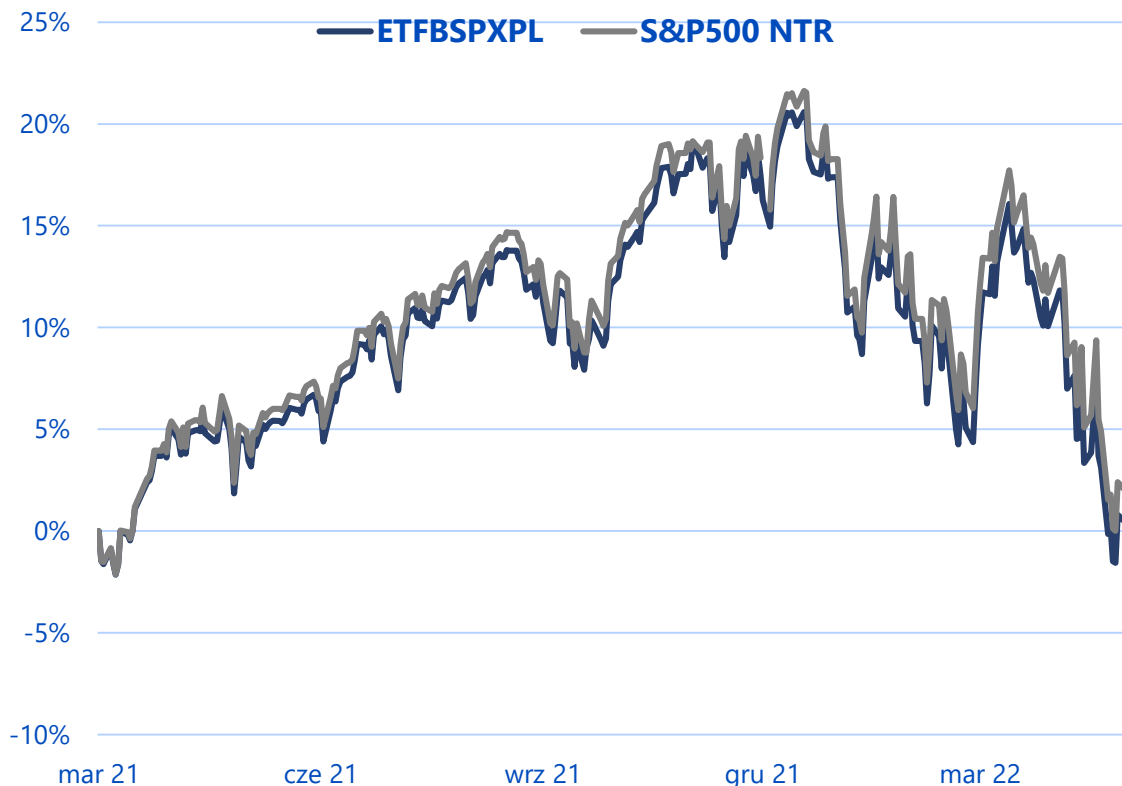
TOP 10 komponentów

Apple Inc	6,94%
MICROSOFT CORP	5,69%
AMAZON.COM INC	3,50%
TESLA Inc	2,33%
ALPHABET INC-CL A	1,99%
ALPHABET INC-CL C	1,84%
BERKSHIRE HATHAWAY	1,70%
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,36%
NVIDIA Corp	1,35%
JOHNSON & JOHNSON	1,32%
TOP 10 – KONCENTRACJA	28,02%
Apple Inc	6,94%

Alokacja sektorowa S&P 500 Net TR



Efektywność odwzorowania indeksu



	YTD	2021	1 rok
S&P 500 NTR	-14,11%	20,84%	-0,81%
ETFBSPXPL	-14,81%	19,89%	-1,82%
Różnica odwzorowania	-0,70%	-0,95%	-1,02%

Polityka inwestycyjna funduszu

ISIN	PLBETFS00017
Ticker GPW	ETFBSPXPL
Opłata za zarządzanie	0,00% (promocja do VI 2022)
Całkowity wskaźnik kosztów	~0,60%
Wartość aktywów netto	7,2 mln zł
Liczba certyfikatów	92 405
Wartość certyfikatu	77,68 zł
Polityka inwestycyjna funduszu	
Metoda replikacji	Syntetyczna (kontrakty futures)
Polityka dywidendowa funduszu	Akumulacja
Ilość spółek w indeksie	500
Częstotliwość korekt indeksu	Kwartalnie

Ekspozycja Funduszu na indeks

Całkowita ekspozycja Funduszu na Indeks Odniesienia	98,95%
Łączna ekspozycja Funduszu na aktywa denominowane w walucie obcej	-1,39%

Efektywność odwzorowania indeksu



	YTD	2021	1 rok	2 lata
WIG20short	21,85%	-14,81%	13,00%	-17,01%
ETFBW20ST	20,05%	-18,53%	7,02%	-22,53%
Różnica odwzorowania	-1,81%	-3,72%	-5,98%	-5,52%

WIG20short jest indeksem pochodnym do indeksu WIG20, ponieważ jego wartości zależą od wartości indeksu WIG20. Indeks WIG20short stanowi odwrotność w stosunku do indeksu WIG20: podąża w przeciwnym kierunku niż WIG20. tj. wzrost WIG20 o 1 proc. powoduje spadek WIG20short o 1 proc. i odwrotnie. Zależność ta jest prawdziwa wyłącznie dla horyzontu jednosesyjnego. W dłuższych okresach czasu dźwignia może znacząco odbiegać od intuicyjnej wynoszącej -1.

Celem inwestycyjnym funduszu BETA ETF WIG20short Portfelowy FIZ jest osiągnięcie stóp zwrotu, których wielkość odzwierciedla procentowe zmiany wartości indeksu WIG20short dla takich samych okresów.

Typ funduszu	ETF – portfelowy FIZ
ISIN	PLBETF200011
Benchmark	WIG20Short
Pierwszy dzień notowań	27.11.2019
Ticker GPW	ETFBW20ST
Firma zarządzająca	AgioFunds TFI SA
Bank-depozytariusz	mBank SA
Koordinator / Animator	DM BOŚ SA
Wartość aktywów netto*	20,2 mln zł
Wartość certyfikatu*	357,43
Opłata za zarządzanie	1,00%
Całkowity wskaźnik kosztów	~3,00%
Poziom ryzyka	6/7 (wysoki)
Rekomendowany horyzont	1 dzień
Metoda replikacji	Syntetyczna (futures)

Efektywność odwzorowania indeksu



	YTD	2021	1 rok	2 lata
WIG20lev	-40,54%	26,27%	-33,76%	6,24%
ETFBW20LV	-41,89%	25,49%	-34,46%	0,87%
Różnica odwzorowania	-1,34%	-0,78%	-0,70%	-5,38%

WIG20lev jest indeksem pochodnym do indeksu WIG20, ponieważ jego wartości zależą od wartości indeksu WIG20. Indeks WIG20lev stanowi dźwignię w stosunku do indeksu WIG20: podąża zgodnie z kierunkiem WIG20, ale z dwukrotnie większą siłą t.j. wzrost WIG20 o 1 proc. powoduje wzrost WIG20lev o 2 proc. i odwrotnie. Zależność ta jest prawdziwa wyłącznie dla horyzontu jednosesyjnego. W dłuższych okresach czasu dźwignia może znacząco odbiegać od intuicyjnej wynoszącej 2.

Celem inwestycyjnym funduszu BETA ETF WIG20lev Portfelowy FIZ jest osiągnięcie stóp zwrotu, których wielkość odzwierciedla procentowe zmiany wartości indeksu WIG20lev dla takich samych okresów.

Typ funduszu	ETF – portfelowy FIZ
ISIN	PLBEW2L00019
Benchmark	WIG20lev
Pierwszy dzień notowań	25.02.2020
Ticker GPW	ETFBW20LV
Firma zarządzająca	AgioFunds TFI SA
Bank-depozytariusz	mBank SA
Koordinator / Animator	DM BOŚ SA
Wartość aktywów netto*	21,04 mln zł
Wartość certyfikatu*	70,00 zł
Opłata za zarządzanie	1,00%
Całkowity wskaźnik kosztów	~3,00%
Poziom ryzyka	6/7 (wysoki)
Rekomendowany horyzont	1 dzień
Metoda replikacji	Syntetyczna (futures) Fizyczna (akcje)

BETA ETF



WallStreet
konferencija