

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BETA ETF MWIG40TR PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 ROKU DO 31 GRUDNIA
2023 ROKU

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1) Podstawowe informacje o Funduszu:

BETA ETF mWIG40TR Portfelowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dalej zwany również „Funduszem”) jest funduszem działającym na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego na podstawie i zgodnie z przepisami ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. 2023 poz. 681, z późniejszymi zmianami; zwana dalej: „Ustawą”), która weszła w życie dnia 1 lipca 2004 r. oraz statutu Funduszu (zwanego dalej: „Statutem”).

Fundusz jest funduszem portfelowym o którym mowa w art. 179 Ustawy.

Zezwolenie na utworzenie Funduszu udzieliła Komisja Nadzoru Finansowego decyzją z dnia 26 czerwca 2019 r. (sygn. DFF-FIZ.4022.1.6.2018.TG).

Fundusz posiada osobowość prawną. Został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI 1656 w dniu 31 lipca 2019 roku.

Fundusz został utworzony na czas nieograniczony.

2) Cel inwestycyjny i specjalizacja:

Celem inwestycyjnym Funduszu jest osiągnięcie stóp zwrotu, których wielkość odzwierciedla procentowe zmiany wartości indeksu mWIG40TR (dalej zwany: „Indeksem Odniesienia”) dla takich samych okresów, niezależnie od tego, czy w okresach tych Indeks Odniesienia znajduje się w trendzie wzrostowym, czy też w trendzie spadkowym. Cel inwestycyjny Funduszu realizowany jest poprzez zastosowanie strategii inwestycyjnej polegającej na ciągłym stosowaniu fizycznej oraz syntetycznej replikacji aktualnej struktury Indeksu Odniesienia, przy czym udział fizycznej replikacji portfela (opartej na bezpośrednich inwestycjach w akcje) jest nie niższy niż 75% całkowitej ekspozycji portfela Funduszu na replikowany Indeks Odniesienia.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Podstawowym przedmiotem lokat Funduszu, z zastrzeżeniem ograniczeń określonych w statucie Funduszu oraz w Ustawie, są akcje wchodzące w skład Indeksu Odniesienia. Kierując się interesem Uczestników, względami efektywności i obniżania kosztów w procesie dostosowywania struktury portfela, Fundusz może także nabywać akcje spółek przed dniem ich włączenia do Indeksu Odniesienia, jeśli zarówno data ich włączenia, jak i szacunkowy udział w Indeksie Odniesienia w momencie podejmowania decyzji, co do nabycia przez Fundusz będą znane. Przejściowo, ale nie dłużej niż 30 dni kalendarzowych od dnia zaistnienia zdarzenia, Fundusz może również utrzymywać w portfelu akcje spółek, które zostały usunięte z Indeksu Odniesienia o ile ich natychmiastowa sprzedaż mogła mieć istotny negatywny wpływ na realizację celu inwestycyjnego Funduszu. Fundusz, w każdym przypadku, dostosowuje strukturę portfela do zmian struktury Indeksu Odniesienia bez zbędnej zwłoki, dążąc tym samym do ograniczenia ryzyka wystąpienia stóp zwrotu, które nie odpowiadają procentowym zmianom poziomu Indeksu Odniesienia.

Aktywa Funduszu mogą być również, w celu efektywnego zarządzania, lokowane w zbywalne:

- a) prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe - o ile odnoszą się do akcji wchodzących w skład Indeksu Odniesienia;
- b) instrumenty rynku pieniężnego, z wyłączeniem instrumentów emitowanych przez fundusze inwestycyjne, fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w tym instrumenty rynku pieniężnego zawierające wbudowane instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o ile ich cena lub wartość zależy

pośrednio lub bezpośrednio od ceny akcji wchodzących w skład Indeksu Odniesienia – o ile rating kredytowy emitentów lub gwarantów takich instrumentów nie jest niższy niż rating kredytowy Rzeczypospolitej Polskiej;

c) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o ile ich cena lub wartość zależy pośrednio lub bezpośrednio od ceny akcji wchodzących w skład Indeksu Odniesienia.

Łączna ekspozycja netto Funduszu na akcje wynikająca z posiadanych instrumentów finansowych, o których mowa w art. 30 ust. 8 i 9 Statutu w Skorygowanej Wartości Aktywów Netto jest utrzymywana na poziomie możliwie najbardziej zbliżonym do 100%, nie mniejszym jednak niż 95% i nie wyższym niż 105%.

Skorygowana Wartość Aktywów Netto Funduszu ustalana jest każdego Dnia Wyceny, zgodnie z wzorem wskazanym w Statucie:

$$SWAN_t = WAN_t + WANCI_t(NE_{t-1} - NU_{t-1} + NE_t - NU_t)$$

gdzie:

WAN_t – Wartość Aktywów Netto Funduszu ustalona zgodnie z wyceną sporządzoną na Dzień Wyceny t ;
 $WANCI_t$ – Wartość Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny ustalona zgodnie z wyceną sporządzoną odpowiednio na Dzień Wyceny t ;

NE_t , NE_{t-1} – liczba Certyfikatów Inwestycyjnych, na które złożono zapisy opłacane środkami pieniężnymi, emitowanych po cenie emisyjnej równej $WANCI_t$ ustalonej zgodnie z wyceną sporządzoną odpowiednio na Dzień Wyceny t oraz $t-1$ i nie będących przedmiotem rozrachunku w dniu t , z zastrzeżeniem, iż od dnia złożenia wniosku, o którym mowa w Art. 22 ust. 4 Statutu do dnia, w którym upływa termin wskazany w Art. 22 ust. 3 Statutu zakłada się, iż obydwa parametry przyjmują wartość 0 (słownie: zero);

NU_t , NU_{t-1} – liczba Certyfikatów Inwestycyjnych objętych Żądaniem Wykupu za środki pieniężne po cenie równej $WANCI_t$ ustalonej zgodnie z wyceną sporządzoną odpowiednio na Dzień Wyceny t oraz $t-1$ i nie będących przedmiotem rozrachunku w dniu t ;

Odstępstwo od utrzymywania odpowiedniej ekspozycji na poszczególne składniki Indeksu Odniesienia, odzwierciedlającej aktualną strukturę Indeksu Odniesienia, o której mowa w art. 31 ust. 1 Statutu, może mieć jedynie przejściowy charakter i może wystąpić wyłącznie w przypadkach wskazanych w Rozdziale VII art. 31 ust 2 Statutu. Udział papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego wyemitowanych przez jeden podmiot nie może stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Funduszu, przy czym limit ten może być podwyższony do 35% wartości aktywów Funduszu w przypadku, gdy udział papierów wartościowych jednego emitenta w Indeksie Odniesienia wzrośnie. Podwyższony limit 35% dotyczy papierów wartościowych wyłącznie jednego emitenta. Ograniczenie, o którym mowa wyżej, nie ma zastosowania do papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Łączna wartość lokat Funduszu w akcje oraz prawa do akcji, w tym będących przedmiotem umów pożyczki Papierów Wartościowych, nie może stanowić mniej niż 75% Skorygowanej Wartości Aktywów Netto.

Maksymalna łączna wartość lokat Funduszu w instrumenty rynku pieniężnego nie może przekroczyć 25% wartości aktywów Funduszu.

Fundusz nie może stosować krótkiej sprzedaży w rozumieniu art. 2 pkt 21a Ustawy.

Depozyty ulokowane w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości aktywów Funduszu, z wyłączeniem depozytów przechowywanych przez Depozytariusza.

3) Dane Towarzystwa będącego organem Funduszu

Fundusz, jest zarządzany przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie przy Pl. Dąbrowskiego 1 (wpisany do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000297821).

4) Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku, za okres od dnia 01 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2023 roku.

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca połączenie Funduszu.

5) Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności Funduszu w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Fundusz oraz nie są spełnione przesłanki rozwiązania Funduszu, określone przepisami o funduszach inwestycyjnych lub w Statucie Funduszu.

6) Podmiot, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało poddane badaniu przez Mac Auditor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Obrzeżnej 5/8 p, 02-691 Warszawa. Spółka jest wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 244.

7) Wskazanie rynku, na którym notowane są certyfikaty inwestycyjne Funduszu

Certyfikaty inwestycyjne funduszu notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (zwanej dalej: „GPW”) pod skróconą nazwą ETFBM40TR od dnia 5 września 2019 roku.

8) Wskazanie serii oraz emisji certyfikatów inwestycyjnych Funduszu i cech je różnicujących

Według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku Fundusz dokonuje ciągłej emisji certyfikatów inwestycyjnych serii B.

Do dnia 31 grudnia 2023 roku Fundusz wyemitował 3 098 714 certyfikatów inwestycyjnych serii A i B oraz umorzył 531 723 certyfikatów inwestycyjnych serii A i B. Na mocy uchwały Zarządu Towarzystwa AgioFunds TFI S.A., na potrzeby sprawozdawczości Funduszu, serie certyfikatów A i B prezentowane są jako jedna seria oznaczona kodem ISIN PLBETF400025.

Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez Fundusz są zdematerializowanymi papierami wartościowymi na okaziciela, reprezentującymi jednakowe prawa majątkowe. Certyfikaty inwestycyjne Funduszu są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Nie występują cechy różniące poszczególne certyfikaty inwestycyjne.

9) Waluta sprawozdania

Zgodnie z par. 32 pkt. 1 i 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24.12.2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r., Nr 249 Poz.1859, z późniejszymi zmianami) dalej zwane Rozporządzeniem w sprawie szczególnych zasad rachunkowości

funduszy inwestycyjnych, sprawozdanie finansowe sporządzone jest w walucie polskiej, a zawarte w nim informacje wykazane są w tysiącach złotych z wyjątkiem wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny oraz wyniku z operacji przypadającego na certyfikat inwestycyjny.

BETA ETF MWIG40TR PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

WYBRANE DANE FINANSOWE	2023-12-31		2022-12-31	
	Wartość	Wartość wyrażona w EURO	Wartość	Wartość wyrażona w EURO
I. Przychody z lokat	5 911	1 305	6 488	1 384
II. Koszty funduszu netto	2 406	531	1 958	418
III. Przychody z lokat netto	3 505	774	4 530	966
IV. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	581	128	3 877	827
V. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	63 149	13 945	-45 652	-9 737
VI. Wynik z operacji	67 235	14 847	-37 245	-7 944
VII. Zobowiązania	10 898	2 506	7 462	1 591
VIII. Aktywa	233 321	53 662	168 217	35 868
IX. Aktywa netto	222 423	51 155	160 755	34 277
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	2 566 991		2 639 990	0
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	86,65	19,93	60,89	12,98
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	26,19	5,78	-14,11	-3,01

BETA ETF MWIG40TR PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2023-12-31			2022-12-31		
	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	147 277	219 996	94,31	149 478	159 049	94,55
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	147 277	219 996	94,31	149 478	159 049	94,55

W przypadku gdy określone pole tabeli nie znajduje zastosowania odnośnie do danego składnika lokat, przyjmuje ono symbol „-” i oznacza to samo co wyrażenie „nie dotyczy”.

BETA ETF MWIG40TR PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek nieregulowany					-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku					-	-	-
Aktywny rynek regulowany					142 277	219 996	94,31
GREENX METALS LIMITED	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	400 225	Australia	1 082	1 035	0,44
ASBISC ENTERPRISES PLC	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	106 408	Cypr	2 188	3 033	1,3
AMREST HOLDINGS SE	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	185 469	Hiszpania	5 045	4 933	2,11
11 BIT STUDIOS S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	6 824	Polska	3 020	3 692	1,58
ARCTIC PAPER S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	65 557	Polska	1 008	1 465	0,63
AUTO PARTNER S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	207 446	Polska	2 580	5 383	2,31
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	Aktywny rynek -	GIEŁDA PAPIERÓW	98 668	Polska	5 099	10 005	4,29

BETA ETF MWIG40TR PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

	rynek regulowany	WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE					
BANK MILLENNIUM S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 828 563	Polska	8 745	15 278	6,55
SYNTHAVERSE S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	134 232	Polska	779	573	0,25
BUMECH S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	18 660	Polska	1 311	336	0,14
BENEFIT SYSTEMS S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	5 982	Polska	4 736	11 665	5,
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	85 776	Polska	14 291	21 959	9,41
BUDIMEX S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	37 683	Polska	6 906	23 590	10,11
CCC S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	138 686	Polska	5 210	8 482	3,64
COMARCH S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	16 059	Polska	2 866	3 340	1,43
CI GAMES SPÓŁKA EUROPEJSKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	272 931	Polska	1 529	572	0,25

BETA ETF MWIG40TR PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

DOM DEVELOPMENT S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	30 726	Polska	2 830	4 590	1,97
ENEA S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	768 575	Polska	5 692	7 048	3,02
EUROCASH S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	236 839	Polska	3 751	3 943	1,69
GRENEVIA S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	862 008	Polska	2 517	2 888	1,24
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	82 720	Polska	3 211	3 516	1,51
GRUPA PRACUJ S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	67 004	Polska	3 709	4 154	1,78
INTER CARS S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	27 682	Polska	7 583	16 720	7,17
DEVELIA S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 361 146	Polska	3 260	6 180	2,65
TEXT S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	45 059	Polska	2 825	5 218	2,24
LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	35 501	Polska	1 908	1 208	0,52

BETA ETF MWIG40TR PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

MO-BRUK S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	8 531	Polska	2 985	2 824	1,21
POLIMEX MOSTOSTAL S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	253 500	Polska	1 170	1 055	0,45
PKP CARGO S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	89 198	Polska	1 521	1 301	0,56
RYVU THERAPEUTICS S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	44 949	Polska	2 916	2 585	1,11
SELVITA S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	43 843	Polska	3 132	2 565	1,1
TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 152 368	Polska	8 512	11 771	5,04
TIM S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	41 789	Polska	1 991	1 949	0,84
NEUCA S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 781	Polska	2 344	4 422	1,9
TEN SQUARE GAMES S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	14 603	Polska	2 787	1 408	0,6
WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	54 673	Polska	4 213	6 648	2,85

BETA ETF MWIG40TR PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

XTB S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	139 713	Polska	3 124	5 284	2,26
GRUPA AZOTY S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	142 084	Polska	4 541	3 508	1,5
ZE PAK S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	51 756	Polska	1 325	1 117	0,48
HUUUGE, INC.	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	102 744	Stany Zjednoczone	3 035	2 753	1,18

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne:							0	0	0
Aktywny rynek regulowany							0	0	0
Kontrakt futures FW40H24	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	Polska	mWIG40 INDEX	29	0	0	0
Aktywny rynek nieregulowany							0	0	0
Nienotowane na aktywnym rynku							0	0	0
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne							0	0	0
Aktywny rynek regulowany							0	0	0
Aktywny rynek nieregulowany							0	0	0

BETA ETF MWIG40TR PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

Nienotowane na aktywnym rynku							0	0	0
Suma:							0	0	0

BILANS	2023-12-31	2022-12-31
I. Aktywa	233 321	168 217
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	424	204
2. Należności	848	114
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	12 053	8 850
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	219 996	159 049
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	0
6. Pozostałe aktywa	-	0
II. Zobowiązania	10 898	7 462
III. Aktywa netto (I - II)	222 423	160 755
IV. Kapitał funduszu	136 157	141 724
1. Kapitał wpłacony, w tym:	170 116	164 418
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	-	0
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-33 959	-22 694
V. Dochody zatrzymane	13 546	9 460
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	11 717	8 212
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 829	1 248
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	72 720	9 571
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	222 423	160 755
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie	2 566 991	2 639 990
Seria PLBETF400025	2 566 991	2 639 990
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	86,65	60,89
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	86,65	60,89
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	2 566 991	2 639 990
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	86,65	60,89
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	86,65	60,89

BETA ETF MWIG40TR PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
I. Przychody z lokat	5 911	6 488
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	5 292	6 172
2. Przychody odsetkowe	483	245
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	-	0
5. Pozostałe	136	71
II. Koszty funduszu	2 412	1 958
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	1 514	1 302
- stała część wynagrodzenia	1 514	1 302
- zmienna część wynagrodzenia	-	0
2. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	0
3. Opłaty dla depozytariusza	74	80
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	87	89
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	119	101
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	0
8. Usługi prawne	2	2
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	0
10. Koszty odsetkowe	395	192
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	-	0
13. Pozostałe, w tym:	221	192
Opłaty związane z funkcjonowaniem funduszy publicznych	181	163
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	6	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	2 406	1 958
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	3 505	4 530
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	63 730	-41 775
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	581	3 877
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	63 149	-45 652
- z tytułu różnic kursowych	-	0
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	67 235	-37 245
VIII. Podatek dochodowy	-	0
Wynik z operacji za okres przypadający na certyfikat inwestycyjny	26,19	-14,11
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	26,19	-14,11
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	26,19	-14,11
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	26,19	-14,11

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto	61 668	-26 833
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	160 755	187 588
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	67 235	-37 245
a) przychody z lokat netto	3 505	4 530
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	581	3 877
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	63 149	-45 652
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	67 235	-37 245
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	-	0
a) z przychodów z lokat netto	-	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	-	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	-5 567	10 412
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	5 698	25 538
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-11 265	-15 126
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	61 668	-26 833
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	222 423	160 755
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	188 929	162 570
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	2 566 991	2 639 990
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym w podziale na serie	-72 999	153 387
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	-72 999	153 387
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	80 001	422 000
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	153 000	268 613
c) saldo zmian	-72 999	153 387
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu w podziale na serie	2 566 991	2 639 990
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	2 566 991	2 639 990
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	3 098 714	3 018 713
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	531 723	378 723
c) saldo zmian	2 566 991	2 639 990
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	2 566 991	2 639 990
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	2 566 991	2 639 990
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny	25,76	-14,55
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (*)	60,89	75,44
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	86,65	60,89
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym (**)	42,31	-19,29

BETA ETF MWIG40TR PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	61,54	51,33
- data	2023-01-02	2022-09-29
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	88,16	79,07
- data wyceny	2023-12-20	2022-01-12
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	86,65	60,89
- data wyceny	2023-12-31	2022-12-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	86,65	60,89
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym: (**)	1,28	1,21
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,80	0,80
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	0,00
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,04	0,05
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,05	0,05
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,06	0,06
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	0,00

(*) Dla funduszy rozpoczynających działalność w okresie bieżącym lub porównywalnym pierwszą wartością odniesienia jest wartość nominalna.

(**) Dane prezentowane w ujęciu rocznym.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (I-II)	5 787	-11 558
I. Wpływy	1 052 641	729 198
Z tytułu posiadanych lokat	42 113	23 900
Z tytułu zbycia składników lokat	1 010 370	705 264
Pozostałe	158	34
II. Wydatki	1 046 854	740 756
Z tytułu posiadanych lokat	33 765	10 498
Z tytułu nabycia składników lokat	1 011 130	728 243
Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	1 470	1 321
Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
Z tytułu opłat dla depozytariusza	74	90
Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	85	82
Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	-	0
Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	117	101
Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0
Z tytułu usług prawnych	2	2
Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0
Pozostałe	211	419
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (I-II)	-5 567	10 413
I. Wpływy	5 698	25 539
Z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa albo wydania certyfikatów inwestycyjnych	5 698	25 539
Z tytułu zaciągniętych kredytów	-	0
Z tytułu zaciągniętych pożyczek	-	0
Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	-	0
Odsetki	-	0
Pozostałe	-	0
II. Wydatki	11 265	15 126
Z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa albo wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	11 265	15 126
Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	-	0
Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	-	0
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	0
Z tytułu wypłaty przychodów	-	0
Z tytułu udzielonych pożyczek	-	0
Odsetki	-	0
Pozostałe	-	0
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	0
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+-B)	220	-1 145
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	204	1 349

BETA ETF MWIG40TR PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	424	204
---	------------	------------

Nota-1 Polityka rachunkowości Funduszu

1. Ujawnienia i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 roku w sprawie zmiany rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2020 roku poz. 2436 – „Rozporządzenie Zmieniające”).

Sprawozdania finansowe sporządza się dwa razy w roku, jako:

- półroczne sprawozdanie finansowe,
- roczne sprawozdanie finansowe.

Sprawozdanie finansowe sporządza się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w języku polskim i w walucie polskiej.

Sprawozdanie finansowe Funduszu składa się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- wybrane dane finansowe,
- zestawienia lokat,
- bilansu,
- rachunku wyniku z operacji,
- zestawienia zmian w aktywach netto,
- rachunku przepływów pieniężnych,
- not objaśniających,
- informacji dodatkowej.

2. Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Funduszu

1) Operacje dotyczące składników aktywów i pasywów Funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu po uzyskaniu dowodu księgowego, potwierdzającego ich dokonanie.

2) Nabycie albo zbycie składników lokat przez Fundusz oraz transakcje wymiany walut ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu w dacie zawarcia umowy.

3) Jeżeli transakcja kupna/sprzedaży papieru wartościowego/wymiany waluty w wyniku braku potwierdzenia została ujęta w księgach rachunkowych w następnym dniu po dniu zawarcia transakcji wynikającym z pierwotnego dokumentu, to w przypadku papieru wartościowego wycenianego w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, do wyceny przyjmuje się wszystkie parametry wynikające z umowy kupna/sprzedaży, a za pierwszy przepływ przyjmuje się faktyczną datę rozliczenia środków pieniężnych.

Transakcje reverse repo/buy-sell back i depozyty bankowe ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu w dacie zawarcia umowy.

Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i dłużne instrumenty finansowe wyemitowane przez Fundusz ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu w dacie zawarcia umowy.

- 4) Aktywa i pasywa funduszu, których wartość wyrażona jest w walucie obcej ujmowane są w księgach Funduszu po przeliczeniu ich wartości na walutę polską z zastosowaniem kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia ich w księgach rachunkowych. Wartość aktywów i pasywów Funduszu denominowanych w walutach, dla których NBP nie ogłasza kursu, określa się w relacji do waluty USD, a jeżeli nie jest to możliwe do waluty EUR.
- 5) Przysługujące prawo poboru akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa poboru.
- 6) Niewykonane prawo poboru akcji uznaje się za zbyte, według wartości równej zero w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.
- 7) Należną dywidendę z akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości tego prawa do dywidendy.
- 8) Przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na aktywnym rynku oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji nienotowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
- 9) Fundusz każdorazowo potwierdza, czy skorzysta z praw, o których mowa w pkt 5) – 8) powyżej. W przypadku uzyskania odpowiedniej informacji odnośnie zaistnienia w/w praw i dywidend, Fundusz każdorazowo uzgadnia z Depozytariuszem stopień jej prawidłowości i wiarygodności. Depozytariusz zobowiązuje się również do dołożenia wszelkich starań w celu uzyskania informacji o w/w prawach. W przypadku braku informacji od Funduszu, że Fundusz nie będzie korzystał z praw przyjmuje się, że potwierdzenia korzystania zostało złożone.
- 10) W przypadku należnej dywidendy z akcji notowanych na rynkach zagranicznych Fundusz każdorazowo przekazuje depozytariuszowi informację czy będzie ubiegał się o zwrot części podatku na podstawie umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania. Zwrot należnego podatku będzie ujmowany w księgach w dniu wpływu środków na rachunek Funduszu.
- 11) Świadczenia dodatkowe związane z emisją papierów wartościowych ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu uznania świadczenia za należne i po spełnieniu warunków określonych w prospekcie emisyjnym.
- 12) Nabyte składniki aktywów ujmuje się w księgach w cenach nabycia i wycenia zgodnie z obowiązującymi Fundusz przepisami prawa i statutu.
- 13) Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.
- 14) Papiery wartościowe otrzymane w zamian za inne papiery wartościowe mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia papierów wymienionych i ewentualnych dopłat do otrzymanych przychodów pieniężnych.
- 15) Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, niepowodującą zmiany wysokości kapitału zakładowego emitenta, ujmuje się w ewidencji analitycznej, w której dokonuje się zmiany liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.
- 16) Dłużne papiery wartościowe z odsetkami, na dzień nabycia, ujmuje się w księgach rachunkowych według wartości ustalonej w stosunku do ich nominalu, a skumulowane odsetki ewidencjonuje się na odrębnym koncie. W sprawozdaniu finansowym Funduszu wartość ustalona w stosunku do nominalu wraz ze skumulowanymi odsetkami jest wykazywana jako składnik lokat Funduszu.
- 17) W dniu zawarcia transakcji sprzedaży papieru wartościowego wycenianego w skorygowanej cenie nabycia wyliczany jest zrealizowany zysk lub strata jako różnica pomiędzy wartością sprzedaży a wartością tego papieru w skorygowanej cenie nabycia na dzień rozliczenia transakcji sprzedaży.

18) Sprzedaż składników portfela inwestycyjnego ujmuje się w księgach zgodnie z metodą HIFO, co oznacza przypisanie zbytym składnikom portfela najwyższej ceny nabycia lub w przypadku instrumentów wycenianych metodą skorygowanej ceny nabycia, najwyższej bieżącej wartości księgowej. Metody tej nie stosuje się do papierów wartościowych nabytych z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu.

19) Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się zgodnie z metodą HIFO.

20) Odsetki od posiadanych lokat inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej nalicza się w każdym dniu wyceny Funduszu, zgodnie z prospektem emisyjnym danego papieru wartościowego bądź też innym dokumentem (umową) dotyczącym tej lokaty.

21) Przychody odsetkowe od lokat bankowych wycenia się począwszy od dnia zawarcia umowy za pomocą modelu wyceny, a w przypadku terminu zapadalności nie dłuższego niż 92 dni dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

22) Do wyliczeń stosuje się XIRR i XNPV, funkcje dostępne w programie MS Excel.

23) Przychody odsetkowe osiąmane z tytułu udzielonych przez Fundusz pożyczek pieniężnych oraz koszty związane z ich udzieleniem rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

24) Zmiany wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych, wyceniane w skorygowanej cenie nabycia, wykazuje się na odrębnych kontach: różnic kursowych (niezrealizowany zysk / strata z tytułu różnic kursowych) oraz odpisu dyskonta lub amortyzacji premii (przychody / koszty odsetkowe). Nie wyodrębnia się różnic kursowych od należności odsetkowych i wyceny w skorygowanej cenie nabycia.

25) Koszty odsetek z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz podlegają rozliczeniu w czasie, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Do wyliczeń stosuje się XIRR i XNPV, funkcje dostępne w programie MS Excel.

3. Metody wyceny aktywów i zobowiązań Funduszu, aktywów netto i wyniku z operacji

1) W każdym dniu wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego księgowość Funduszu wycenia aktywa Funduszu oraz ustala:

- a) zobowiązania Funduszu,
- b) wartość aktywów netto Funduszu,
- c) wartość aktywów netto Funduszu przypadającą na certyfikat inwestycyjny.

2) Aktywami Funduszu jest mienie Funduszu obejmujące w szczególności:

- a) środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników Funduszu,
- b) środki pieniężne,
- c) prawa nabyte przez Fundusz oraz pożytki z tych praw.

3) Dniem wyceny jest dzień wyceny aktywów Funduszu, ustalenia wartości aktywów netto Funduszu i wartości aktywów netto Funduszu na certyfikat inwestycyjny, określony w Statucie Funduszu.

4) Wartość Aktywów i pasywów Funduszu jest ustalana zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny oraz z uwzględnieniem przewidzianych prawem, szczególnych zasad wyceny aktywów i pasywów funduszy inwestycyjnych.

5) Aktywa Funduszu wycenia się, a wartość zobowiązań Funduszu ustala się w Dniu Wyceny wedle wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej w rozumieniu Rozporządzenia.

6) Metody i zasady dokonywania wyceny są wspólne dla całości Aktywów Funduszu. W przypadku, gdy do wiarygodnego oszacowania wartości godziwej Aktywów Funduszu stosowane są modele wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej lub na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej (w rozumieniu §24 Rozporządzenia), modele wyceny powinny być stosowane spójnie w odniesieniu do wszystkich aktywów wszystkich funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.

7) Dniem wprowadzenia do ksiąg rachunkowych Funduszu zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest odpowiednio dzień wydania lub wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych, przy zastosowaniu Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny wyznaczonej zgodnie z postanowieniami §22 ust 2 Rozporządzenia.

Do czasu wprowadzenia do ksiąg rachunkowych zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego zmiany tej nie uwzględnia się przy dokonywaniu wyceny Aktywów Funduszu oraz ustalaniu Wartości Aktywów Netto na Certyfikat. Jeżeli dzień wprowadzenia do ksiąg rachunkowych zmiany kapitału wpłaconego/wypłaconego jest jednocześnie Dniem Wyceny lub dniem, na który sporządza się sprawozdanie finansowe Funduszu, dokonuje się wyceny Aktywów Funduszu i ustalenia Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny bez uwzględnienia zmiany na kapitale wpłaconym bądź wypłaconym. Zmiana jest uwzględniana po uzgodnieniu Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny.

8) Wartość aktywów netto i wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny ustalane są z dokładnością do 2 miejsc po przecinku.

9) Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku wyznacza się w następujący sposób:

9.1) cenę z Aktywnego Rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej);

9.2) w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 9.1) powyżej, cenę otrzymaną dzięki Wycenie za Pomocą Modelu (zdefiniowaną w Polityce Rachunkowości), gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej), przy czym za dane obserwowalne uważane są dane wejściowe do modelu odzwierciedlające założenia, które przyjęliby uczestnicy rynku podczas wyceny składnika Aktywów lub zobowiązania Funduszu, uwzględniające w sposób bezpośredni lub pośredni:

- a) ceny podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z Aktywnego Rynku,
- b) ceny identycznych lub podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z rynku, który nie jest aktywny,
- c) dane wejściowe do modelu inne niż ceny, o których mowa w lit. a i b, które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązania, w szczególności:
 - stopy procentowe i krzywe dochodowości obserwowalne we wspólnie notowanych przedziałach,
 - zakładaną zmienność,
 - spread kredytowy,
- d) dane wejściowe potwierdzone przez rynek;

9.3) w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 9.1) i 9.2) powyżej, wartość godziwą ustaloną dzięki Wycenie za Pomocą Modelu opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej), przy czym za dane nieobserwowalne uważane są dane wejściowe do modelu opracowywane przy wykorzystaniu wszystkich wiarygodnych informacji

dostępnych w danych okolicznościach na temat założeń przyjmowanych przez uczestników rynku, które spełniają cel wyceny wartości godziwej.

9.4) W przypadku przeszacowania składnika lokat dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.

Aktywa i zobowiązania Funduszu wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.

Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku wyznacza się w następujący sposób:

- a) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych, w którym wyznaczany i ogłaszany jest kurs zamknięcia – w oparciu o kurs zamknięcia, a przypadku braku kursu zamknięcia według kursu ostatniej transakcji z danego dnia wyceny lub innej ustalonej przez rynek wartości stanowiącej odpowiednik kursu zamknięcia,
- b) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych bez odrębnego wyznaczania kursu zamknięcia – w oparciu o ostatni kurs transakcyjny na danym rynku na sesji głównej dostępny o godzinie wskazanej w statucie, z zastrzeżeniem, że jeżeli na aktywnym rynku organizowana jest sesja fixingowa, to do wyceny składnika lokat korzysta się z kursu fixingowego,
- c) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań jednolitych – w oparciu o ostatni kurs ustalony w systemie kursu jednolitego,
- d) w przypadku obligacji emitowanych przez Skarb Państwa - według kursu drugiego fixingu na Treasury BondSpot Poland, a w przypadku, gdy na drugim fixingu nie zostanie ustalony kurs, kolejno według kursu ostatniej transakcji lub kursu ustalonego na pierwszym fixingu na Treasury BondSpot Poland. W przypadku braku kursu ostatniej transakcji i kursu na pierwszym fixingu, polskie obligacje skarbowe, wyceniane są w oparciu o kurs referencyjny na Treasury BondSpot Poland.

W przypadku jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych, ETF, tytułów uczestnictwa emitowanych przez fundusze zagraniczne i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nienotowanych na rynku aktywnym cena ustalana jest zgodnie z wartością opublikowaną przez organ zarządzający.

Kontrakty terminowe notowane na aktywnym rynku, wycenia się według ostatniego dostępnego na moment wyceny kursu rozliczeniowego ustalonego na aktywnym rynku.

Odsetki od dłużnych papierów wartościowych nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi przez emitenta, przy czym wartości podane do wiadomości publicznej lub dostępne w serwisach informacyjnych traktuje się jako nadrzędne.

10) W przypadku Aktywów i zobowiązań finansowych:

- a) o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu, oraz
- b) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji

– dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika Aktywów. W takim przypadku, Fundusz informuje o poszczególnych Aktywach i zobowiązaniach finansowych wycenionych zgodnie z tym przepisem oraz o ich wartości i udziale w Aktywach lub zobowiązaniach Funduszu na dzień bilansowy w informacji dodatkowej sprawozdania finansowego.

11) Za rynek aktywny uznaje się rynek na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczyć bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązania, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem. [Aktywny Rynek, Rynek Główny]

12) Klasyfikacja składników aktywów do rynku aktywnego wykonywana jest przez zewnętrzny podmiot wyceniający lub Księgowość Funduszu. Ta klasyfikacja jest przekazywana Towarzystwu oraz gdy wykonywana jest przez zewnętrzny podmiot wyceniający - Księgowość Funduszu.

13) W celu określenia aktywności danego rynku, brane są pod uwagę następujące aspekty:

- 1) badanie aktywności rynkowej pod kątem dostatecznego wolumenu;
- 2) badanie aktywności rynkowej pod kątem dostatecznej częstotliwości.

14) Klasyfikacja instrumentu do rynku aktywnego pod kątem dostatecznego wolumenu następuje jeżeli spełnione zostaną poniższe kryteria:

a) w przypadku udziałowych papierów wartościowych: występowanie obrotu dla danego składnika aktywów w miesiącu poprzedzającym wybór rynku aktywnego w wysokości nie mniejszej niż 200 tysięcy złotych bądź w wysokości odpowiadającej tej kwocie w przypadku instrumentów notowanych w walucie innej niż złoty (w przypadku instrumentów notowanych w walutach innych niż polski złoty do wyliczenia wartości obrotu przyjmuje się średni kurs danej waluty z badanego okresu),

b) w przypadku dłużnych papierów wartościowych: występowanie obrotu dla danego składnika aktywów w miesiącu poprzedzającym wybór rynku aktywnego w wysokości nie mniejszej niż 200 tysięcy złotych bądź w wysokości odpowiadającej tej kwocie w przypadku instrumentów notowanych w walucie innej niż złoty (w przypadku instrumentów notowanych w walutach innych niż polski złoty do wyliczenia wartości obrotu przyjmuje się średni kurs danej waluty z badanego okresu),

15) Ustalenie aktywności rynkowej pod kątem dostatecznej częstotliwości, w zakresie instrumentów wskazanych w pkt 14) sporządzane jest na podstawie liczby sesji w miesiącu poprzedzającym wybór rynków, w których zawarto transakcje na danym papierze wartościowym. Liczba takich sesji nie może być mniejsza niż 7 (słownie: siedem).

16) W przypadku papierów dłużnych skarbowych rynkiem aktywnym/głównym jest Rynek Treasury BondSpot Poland z uwagi na hurtowy charakter.

W przypadku kontraktów futures, opcji lub innych instrumentów pochodnych notowanych na rynku giełdowym występowanie obrotu w miesiącu poprzedzającym badanie aktywności rynku, niezależnie od wolumenu tego obrotu.

W przypadku, gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Wyboru rynku głównego, z zastrzeżeniem poniżej, dokonuje się niezwłocznie po otrzymaniu wiarygodnych informacji niezbędnych do oceny wszystkich rynków, na których Aktywa Funduszu są notowane, na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego, poprzedzającego miesiąc, w którym będzie dokonywana wycena. W celu ustalenia rynku głównego na dany miesiąc kalendarzowy brany jest pod uwagę wolumen obrotu w miesiącu poprzednim. W przypadku braku możliwości obiektywnego, wiarygodnego ustalenia wielkości wolumenu obrotu stosuje się kolejne możliwe do zastosowania kryterium:

- liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat;
- ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku;
- kolejność wprowadzenia do obrotu;

możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku

17) Wycena Aktywów nienotowanych na Aktywnym Rynku, w tym akcji, praw do akcji, praw poboru, warrantów subskrypcyjnych, kwitów depozytowych, dłużnych Papierów Wartościowych oraz Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, dokonywana jest poprzez Wycenę za Pomocą Modelu, który może obejmować w szczególności:

1) dla akcji:

a) modele wskaźnikowe odnoszące cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitentów o podobnym profilu i zakresie działania (cena/zysk, cena/wartość księgowa, itp.) na podstawie ceny ogłaszanej na Aktywnym Rynku dla akcji notowanych na Aktywnym Rynku, modele zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), modele wykorzystujące wartość aktywów netto (kapitał własny) lub wartość skorygowanych aktywów netto albo modele wykorzystujące cenę nabycia, w zależności od tego, który model będzie lepiej odzwierciedlał specyfikę i charakter działalności danego podmiotu – przy czym Fundusz ma prawo powierzyć wycenę akcji spółek, których akcje nie są notowane na Aktywnym Rynku, wyspecjalizowanym, niezależnym podmiotom świadczącym tego rodzaju usługi. Wartość godziwa wynikająca z przeprowadzonej wyceny będzie podlegała na bieżąco korekcie w każdym przypadku, w którym Fundusz otrzyma informację dotyczącą istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na wartość godziwą wycenianych akcji;

2) dla warrantów subskrypcyjnych, praw do akcji, praw poboru i kwitów depozytowych –modele wyceny tych lokat, z uwzględnieniem zdarzeń mających istotny wpływ na ich wartość oraz w oparciu o ocenę sytuacji finansowej emitenta, przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku, przy czym w przypadku, gdy akcje emitenta nie są notowane na Aktywnym Rynku, cena akcji zastosowana do modelu jest wyznaczana zgodnie z postanowieniami w pkt 1 powyżej.

3) dla Dłużnych Papierów Wartościowych – modele wyceny lokat wykorzystujące techniki wartości bieżącej, w szczególności wykorzystujące dane obserwowalne;

4) dla Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych – modele szacowania wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji poprzez zastosowanie wyceny opartej o wycenę instrumentu bazowego i termin zapadalności danego Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego z uwzględnieniem stanu rozliczeń Funduszu i kontrahenta.

18) Certyfikaty inwestycyjne wycenia się w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości certyfikatów inwestycyjnych

19) Jednostki uczestnictwa wycenia się w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa

20) Transakcje reverse Repo/Buy-Sell Back i depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach rachunkowych Funduszu przy zastosowaniu Wyceny za Pomocą Modelu, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.

Transakcje Repo/Sell-Buy Back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach rachunkowych Funduszu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

21) Aktywa oraz zobowiązania Funduszu denominowane w walutach obcych wycenia lub ustala się w walucie obcej, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku – w walucie obcej, w której są denominowane.

22) W księgach Funduszu ujmowane są wszystkie przychody i koszty związane z działalnością Funduszu, niezależnie od terminu ich zapłaty.

23) Przychody z lokat obejmują w szczególności:

a) Odsetki;

– od środków zgromadzonych na rachunkach bankowych Funduszu,

– od lokat terminowych,

– od nabytych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami,

– inne odsetki

b) Odsetki od rachunków pieniężnych oraz od lokat terminowych nalicza się proporcjonalnie za każdy dzień, począwszy od następnego dnia wyceny po dniu ujęcia salda lub lokaty w księgach Funduszu.

c) Należne dywidendy i inne udziały w zyskach;

Przysługujące dywidendy z papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym są ujmowane przy wycenie na dzień następujący po ostatnim dniu notowania walorów z prawem do dywidendy.

Dywidendy z papierów wartościowych nienotowanych na rynku regulowanym są ujmowane przy wycenie na dzień następujący po dniu ustalenia praw do dywidendy.

24) Dodatnie różnice kursowe powstałe w związku z wyceną składników Aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych;

W każdym dniu roboczym (w którym następuje wyliczenie wartości Aktywów na potrzeby limitów inwestycyjnych) dokonuje się przeszacowania wartości denominowanych w walutach obcych składników Aktywów i pasywów, zgodnie z ogłoszonym w Dniu Wyceny przez Narodowy Bank Polski średnim kursem dla danej waluty.

4. Opis wprowadzanych zmian stosowanych zasad rachunkowości, w tym:

a. Zmiany w zakresie metod ujmowania operacji w księgach rachunkowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w zakresie metod ujmowania operacji w księgach rachunkowych.

b. Zmiany w zakresie metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w zakresie metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2023-12-31	2022-12-31
1) Z tytułu zbytych lokat	790	-
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
4) Z tytułu dywidend	-	-
5) Z tytułu odsetek	-	-
6) Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
7) Z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
8) Pozostałe, w tym:	58	50
- Wynagrodzenie z tytułu udzielenia pożyczki papierów wartościowych	22	17
- Rozliczenia międzyokresowe kosztów	36	32

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2023-12-31	2022-12-31
1) Z tytułu nabytych aktywów	-	-
2) Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	-	-
3) Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	-	-
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
6) Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	-	-
7) Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	-	-
8) Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
9) Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
10) Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
11) Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
12) Z tytułu rezerw	288	226
13) Pozostałe składniki zobowiązań, w tym:	10 610	7 236
- Otrzymany depozyt zabezpieczający pożyczkę papierów wartościowych	10 609	7 235

BETA ETF MWIG40TR PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	2023-12-31		2022-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego
1) Struktura w przekroju walut, w podziale na banki	-	424	-	204
PLN, MBANK S.A.	63	63	42	42
PLN, DOM MAKLESKI BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	361	361	162	162
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych	-	351	-	471
PLN	351	351	471	471
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje	-	-	-	-

BETA ETF MWIG40TR PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

NOTA-5 RYZYKA	2023-12-31		2022-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego	Procentowy udział w aktywach ogółem
1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem stopy procentowej				
a) Obciążenie ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej (*)	424	0,18	204	0,12
Środki pieniężne i ekwiwalenty	424	0,18	204	0,12
Należności	-	-	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Zobowiązania	-	-	-	-
b) Obciążenie ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej (**)	0	0,00	-	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty	-	-	-	-
Należności	-	-	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	0	0,00	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Zobowiązania	-	-	-	-
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem kredytowym	-	-	-	-
a) Obciążenie ryzykiem kredytowym w podziale na kategorie bilansowe (***)	13 325	5,71	9 168	5,45
Środki pieniężne i ekwiwalenty	424	0,18	204	0,12
Należności	848	0,36	114	0,07
Transakcje reverse repo / buy-sell back	12 053	5,17	8 850	5,26
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-	-	-

BETA ETF MWIG40TR PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	0,00	-	-
Zobowiązania	-	-	-	-
b) Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w podziale na podmioty (****)	0	0,00	-	-

NOTA-5.II RYZYKA	2023-12-31			2022-12-31		
	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego	Procentowy udział w aktywach ogółem
3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem walutowym (*****)	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty	-	-	-	-	-	-
Należności	-	-	-	-	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-

(*) Jako aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej traktuje się środki pieniężne, depozyty oraz stałokuponowe i zerokuponowe dłużne instrumenty finansowe.

(**) Jako aktywa lub zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się zmiennokuponowe dłużne instrumenty finansowe oraz instrumenty pochodne na stopę procentową których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia. Jako zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się instrumenty pochodne na stopę procentową których wycena na dzień bilansowy jest ujemna, oraz inne zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu.

(***) Za maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym traktuje się poziom 100% wartości bilansowej brutto środków pieniężnych, depozytów, należności, dłużnych instrumentów finansowych i niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia oraz transakcji typu buy-sell-back.

(****) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego traktuje się poziom 10% udziału lokat w/u danego emitenta w aktywach ogółem.

(*****) Za znaczącą koncentrację ryzyka walutowego traktuje się poziom 10% udziału lokat w danej walucie w aktywach ogółem.

BETA ETF MWIG40TR PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2023-12-31								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaś- nięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wystandaryzowane instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kontrakt Futures indeks giełdowy FW40H24 (PLOGF0028159) 2024- 03-15	Długa	Kontrakt Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	-	-	Każdego dnia roboczego	0	2024-03-15	2024-03-15

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2022-12-31								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaś- nięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wystandaryzowane instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kontrakt Futures indeks giełdowy FW40H23 (PLOGF0025775) 2023- 03-17	Długa	Kontrakt Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	-	-	Każdego dnia roboczego	0	2023-03-17	2023-03-17

BETA ETF MWIG40TR PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO / BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2023-12-31	2022-12-31
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	12 053	8 850
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	-	0
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	12 053	8 850
II. Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:	-	0
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	-	0
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	0
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	22	17
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	10 609	7 235

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI	2023-12-31					
	Nazwa i siedziba podmiotu	Kwota kredytu (pożyczki) w chwili zaciągnięcia i jego (jej) procentowego udziału w aktywach	Kwota kredytu (pożyczki) pozostałej do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Ustanowione zabezpieczenia
Brak udzielonych/zaciągniętych pożyczek i kredytów						

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI	2022-12-31					
	Nazwa i siedziba podmiotu	Kwota kredytu (pożyczki) w chwili zaciągnięcia i jego (jej) procentowego udziału w aktywach	Kwota kredytu (pożyczki) pozostałej do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Ustanowione zabezpieczenia
Brak udzielonych/zaciągniętych pożyczek i kredytów						

BETA ETF MWIG40TR PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2023-12-31		2022-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego
I. Aktywa	-	233 321	-	168 217
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	424	-	204
PLN	424	424	204	204
2) Należności	-	848	-	114
PLN	848	848	114	114
3) Transakcje reverse repo / buy-sell back	-	12 053	-	8 850
PLN	12 053	12 053	8 850	8 850
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	219 996	-	159 049
PLN	219 996	219 996	159 049	159 049
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym ryнку	-	-	-	-
PLN	-	-	-	-
6) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	10 898	-	7 462
PLN	10 898	10 898	7 462	7 462

BETA ETF MWIG40TR PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

NOTA-9 II. RÓŻNICE KURSOWE	2023-01-01 - 2023-12-31				2022-01-01 - 2022-12-31			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane	Ujemne różnice kursowe zrealizowane	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane	Ujemne różnice kursowe zrealizowane	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane
Akcje	-	-	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne					-	-	-	-

BETA ETF MWIG40TR PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA	2023-01-01 -	2022-01-01 -
	2023-12-31	2022-12-31
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	581	3 877
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-
2. Należności	-	-
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	581	3 877
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
6. Pozostałe aktywa	-	-
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów	63 149	-45 652
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-
2. Należności	-	-
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	63 149	-45 652
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	-
6. Pozostałe aktywa	-	-
3) Wypłacone przychody ze zbycia lokat funduszu aktywów niepublicznych	-	-
4) Wypłacone dochody funduszu	-	-
1. Przychody z lokat	-	-
2. Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	-	-
5) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat niezwiązany z wpływem do funduszu środków pieniężnych, w zakresie, w jakim nie wynika on z transakcji, których rozliczenie pieniężne ma nastąpić niezwłocznie, w terminie przyjętym standardowo w rozrachunku transakcji na danym rynku, w tym w związku z:	-	-
1. Zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	-	-
2. Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	-	-
3. Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	-	-

NOTA-11 KOSZTY FUNDUSZU	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
1) Koszty pokrywane przez towarzystwo	6	-
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	-	-
2. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
3. Opłaty dla depozytariusza	1	-
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	1	-
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
6. Usługi w zakresie rachunkowości	1	-
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-
8. Usługi prawne	-	-
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
10. Koszty odsetkowe	-	-
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
12. Ujemne saldo różnic kursowych	-	-
13. Pozostałe	3	-
2) Koszty funduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami		
3) Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 514	1 302
1. z tytułu wynagrodzenia stałego	1 514	1 302
2. z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-

8. INFORMACJA DODATKOWA**1) Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy:**

Brak zdarzeń dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

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

Brak istotnych zdarzeń, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

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

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

- a. Zbiorczą wartość aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na poszczególnych poziomach (poziom 1, 2 lub 3) hierarchii wartości godziwej. W przypadku składników lokat, których wartość godziwa jest szacowana na poziomie 2 albo poziomie 3 hierarchii wartości godziwej, fundusz przedstawia informacje o łącznym udziale takich lokat w aktywach netto funduszu oraz o związanym z nimi ryzyku**

Wszystkie aktywa i zobowiązania funduszu występujące na dzień bilansowy zostały sklasyfikowane na poziomie 1 hierarchii wartości godziwej. Łączna wartość aktywów i zobowiązań funduszu sklasyfikowanych na poziomie 1 hierarchii wartości godziwej wyniosła 219 996 tys. zł.

- b. Opis powodów przeniesień, w danym okresie sprawozdawczym, między Poziomem 1 a Poziomem 2 Hierarchii Wartości Godziwej oraz opis zasad ustalania, kiedy przeniesienia między Poziomami powinny nastąpić, z uwzględnieniem, że wskazany opis będzie dokonywany oddzielnie dla sytuacji, w której doszło do przeniesienia na każdy Poziom i z każdego Poziomu;**

W odniesieniu do składników lokat występujących na dzień bilansowy, nie wystąpiły przeniesienia między 1 a 2 poziomem Hierarchii Wartości Godziwej.

Na bieżący oraz poprzedni dzień bilansowy nie wystąpiły przypadki sklasyfikowania aktywów i zobowiązań funduszu na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej, w związku z czym informacje, o których mowa w pkt 3c-3g Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 roku, nr 249, poz. 1859 z późniejszymi zmianami) nie występują.

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:

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie dokonywał korekt błędów podstawowych, mających wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Funduszu, w związku z czym nie zaistniała konieczność informowania uczestników o zmianie wartości certyfikatu inwestycyjnego Funduszu.

- a) Informacja o przypadkach informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny,
Nie wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny Funduszu.
- b) Informacja o przypadkach zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.
Nie wystąpiły przypadki zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.
- c) Informacja o przypadkach nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz.
Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz.

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 co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. W ocenie Zarządu AgioFunds TFI S.A. nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Funduszu. Zgodnie ze Statutem Fundusz został utworzony na czas nieograniczony.

5a) Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych

Na aktywach funduszu nie są ustanowione zastawy rejestrowe.

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

Wszystkie wyemitowane przez Fundusz certyfikaty inwestycyjne zostały w pełni opłacone. Statut Funduszu nie dopuszcza emisji certyfikatów nieopłaconych w całości.

5c) Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki dokonywania 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

Fundusz nie posiada aktywów, w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych.

5e) Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przekroczenia limitów inwestycyjnych funduszu.

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:

Na dzień bilansowy w aktywach Funduszu znajdują się aktywa z tytułu transakcji buy-sell back wyceniane w skorygowanej cenie nabycia o wartości 12.053 tys. zł, stanowiące 5,17% aktywów.

W ocenie Zarządu Towarzystwa, występujące zdarzenia polityczno-gospodarcze w związku z konfliktem zbrojnym na terenie Ukrainy i ich skutki globalne nie powodują przyjęcia założenia o braku kontynuacji działalności przez Fundusz - nie wpłynęły one na płynność i wypłacalność Funduszu. Istnieje nadal ryzyko negatywnego wpływu tych wydarzeń na wycenę aktywów netto Funduszu w przyszłości, a w efekcie na rentowności i wyniki finansowe Funduszu. Jednak zauważyć należy, iż obecnie ryzyko to jest znacznie mniejsze, niż w roku 2022 oraz I połowie roku 2023. Istnieje zatem nadal pewien poziom niepewności dotyczący przyszłych wycen aktywów, jak również potencjalny negatywny wpływ wskazanych wydarzeń na sytuację gospodarczą Polski i innych krajów, rynków kapitałowych i walutowych, a w konsekwencji inwestycji Funduszu – w szczególności w przypadku, gdyby sytuacja na Ukrainie uległa nieoczekiwanemu pogorszeniu.

W ocenie Towarzystwa wciąż relatywnie wysoki poziom inflacji, prowadzący do utrzymywania się wysokich stóp procentowych, hamujących wzrost gospodarczy to najważniejsze odnotowane zagrożenie dla koniunktury gospodarczej w Polsce. Przy czym stwierdzić należy, iż inflacja jest obecnie pod kontrolą i tym samym w II połowie roku 2023 miała miejsce pierwsza od wybuchu konfliktu rosyjsko-ukraińskiego, obniżka stóp procentowych. Z publicznie dostępnych danych wynika także, że wskaźnik ufności konsumenckiej, określający bieżące i oczekiwane tendencje konsumpcji indywidualnej, uległ polepszeniu na przestrzeni roku 2023, względem krytycznych miesięcy w roku 2022. Odnotowuje się także stopniowe polepszanie się warunków finansowania zarówno przedsiębiorstw, jak i gospodarstw domowych. Natomiast niezmiennie ekspansywna polityka fiskalna państwa, przekładająca się na wysokie deficyty oraz wzrost zadłużenia publicznego to jedno z najważniejszych zagrożeń dla rozwoju gospodarczego kraju.

W dniu 6 lutego 2023 roku Pan Marek Mikuć złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu AgioFunds TFI S.A. ze skutkiem na dzień 8 lutego 2023 roku. W dniu 8 lutego 2023 roku na Wiceprezesa Zarządu AgioFunds TFI S.A. został powołany Pan Mariusz Skwaroń ze skutkiem od dnia 13 lutego 2023 roku. W dniu 13 lipca 2023 roku Pan Marcin Grabowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu AgioFunds TFI S.A. ze skutkiem na dzień 28 lipca 2023 roku. W dniu 28 lipca 2023 roku Pan Mariusz Jagodziński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu AgioFunds TFI S.A. ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2023 roku. W dniu 17 sierpnia 2023 roku na Prezesa Zarządu AgioFunds TFI S.A. został powołany Pan Jacek Dekarz oraz na Członka Zarządu Pan Marek Arent – obydwaj ze skutkiem na dzień 1 września 2023 roku.

Warszawa, dnia 21 marca 2024 roku

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz za sporządzenie sprawozdania finansowego:

Paweł Szawkało
Dyrektor Zarządzający
Astra Financial Services Sp. z o.o.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Jacek Dekarz
Prezes Zarządu
AgioFunds TFI S.A.

Mariusz Skwaroń
Wiceprezes Zarządu
AgioFunds TFI S.A.

Marek Arent
Członek Zarządu
AgioFunds TFI S.A.