

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BETA ETF MWIG40TRLV PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

ZA OKRES OD 4 MARCA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA
2026 ROKU

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1) Podstawowe informacje o Funduszu:

BETA ETF MWIG40TRLV 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. 2026 poz. 60, 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 15 grudnia 2025 r. (sygn. DFF.4022.1.120.2024.PM).

Fundusz posiada osobowość prawną. Został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI 1779 w dniu 4 marca 2026 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 mWIG40TRLV (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 stosowaniu syntetycznej replikacji aktualnej struktury indeksu mWIG40TR (dalej zwany: „Indeksem Bazowym”) z możliwością stosowania również fizycznej replikacji aktualnej struktury Indeksu Bazowego. Stosowanie zarówno syntetycznej, jak i fizycznej replikacji aktualnej struktury Indeksu Bazowego odbywa się z uwzględnieniem stopnia dźwigni finansowej Indeksu 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 Bazowego w ramach tzw. fizycznej replikacji Indeksu Bazowego lub w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, w ramach tzw. replikacji syntetycznej Indeksu Bazowego, o ile ich cena lub wartość zależy pośrednio lub bezpośrednio od ceny akcji wchodzących w skład Indeksu Bazowego. Kierując się interesem Uczestników oraz względami efektywności i obniżania kosztów w procesie dostosowywania struktury portfela Funduszu, dopuszczalne jest również nabywanie przez Fundusz akcji przed dniem ich włączenia do Indeksu Bazowego, jeśli zarówno data ich włączenia, jak i szacunkowy udział w Indeksie Bazowym w momencie podejmowania decyzji co do nabycia przez Fundusz będą znane. Przejściowo, ale nie dłużej niż przez 30 (słownie: trzydzieści) dni kalendarzowych od dnia zaistnienia zdarzenia, Fundusz może również utrzymywać w portfelu akcje, które zostały usunięte z Indeksu Bazowego w przypadku, gdyby ich natychmiastowa sprzedaż mogła mieć istotny negatywny wpływ na realizację celu inwestycyjnego Funduszu. Fundusz w każdym jednak przypadku będzie dążył do tego, aby dostosowanie struktury portfela Funduszu następowało w tym samym momencie co zmiana struktury Indeksu Bazowego, czyli w ostatnim dniu obowiązywania poprzedniej struktury replikowanego indeksu.

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 one do akcji wchodzących w skład Indeksu Bazowego;
- 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 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 Bazowego, emitowane lub gwarantowane przez podmioty o Ratingu Kredytowym nie niższym niż Rating Kredytowy Rzeczypospolitej Polskiej;
- c) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, o ile ich cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od cen akcji wchodzących w skład Indeksu Bazowego;
- d) tytuły Uczestnictwa Funduszy Inwestujących w IRP.

Łączny udział posiadanych Papierów Wartościowych wchodzących w skład Indeksu Bazowego w Skorygowanej Wartości Aktywów Netto, w tym będących przedmiotem umów pożyczki Papierów Wartościowych, powiększony o łączną ekspozycję na bazę wszystkich posiadanych Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, będzie utrzymywany na poziomie możliwie najbardziej zbliżonym do 200%, nie mniejszym jednak niż 180% i nie wyższym niż 220%.

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, emitowanych po cenie emisyjnej równej $WANCI$ ustalonej zgodnie z wyceną sporządzoną odpowiednio na Dzień Wyceny t oraz $t-1$ i nie będących przedmiotem rozrachunku w dniu t ,

NU_t , NU_{t-1} – liczba Certyfikatów Inwestycyjnych objętych Żądaniem Wykupu po cenie równej $WANCI$ 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 Bazowego, odzwierciedlającej aktualną strukturę Indeksu Bazowego, o której mowa w art. 29 ust. 1 Statutu, może mieć jedynie przejściowy charakter i może wystąpić wyłącznie w przypadkach wskazanych w Rozdziale VII art. 29 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 Bazowym 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. Przy stosowaniu powyższych limitów inwestycyjnych Fundusz jest obowiązany uwzględniać wartości Papierów Wartościowych stanowiących bazę Instrumentów Pochodnych, za wyjątkiem Instrumentów Pochodnych, których bazę stanowi Indeks Bazowy. Również w przypadku Papierów Wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego zawierających wbudowany Instrument Pochodny lub Niewystandaryzowany Instrument Pochodny, instrument ten uwzględniany jest przy stosowaniu przez Fundusz powyższych limitów inwestycyjnych.

Łączna wartość lokat Funduszu w akcje oraz prawa do akcji, w tym będących przedmiotem umów pożyczki papierów wartościowych, może stanowić 0% Skorygowanej Wartości Aktywów Netto.

Maksymalna łączna wartość lokat Funduszu w instrumenty rynku pieniężnego nie może przekroczyć 100% wartości aktywów Funduszu. Łączny udział lokat w tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w IRP nie może przekroczyć 10% 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 30 czerwca 2026 roku, za okres od dnia 04 marca 2026 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2026 roku. Niniejsze sprawozdanie jest pierwszym półrocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu.

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 przegląd sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi 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. od dnia 8 kwietnia 2026 r. Obecna nazwa skrócona stosowana na GPW to ETFBM40LV.

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 2026 roku Fundusz dokonuje ciągłej emisji certyfikatów inwestycyjnych serii B.

Do dnia 30 czerwca 2026 roku Fundusz wyemitował łącznie 18 500 certyfikatów inwestycyjnych serii A i B oraz umorzył 3 500 certyfikatów inwestycyjnych serii A i B. Obie serie certyfikatów prezentowane są jako jedna seria oznaczona kodem ISIN PLBTRLV00011.

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 różnicujące 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 MWIG40TRLV PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

WYBRANE DANE FINANSOWE	2026-06-30	
	Wartość	Wartość wyrażona w EURO
I. Przychody z lokat	113	27
II. Koszty funduszu netto	42	10
III. Przychody z lokat netto	71	17
IV. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	796	187
V. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	213	50
VI. Wynik z operacji	1 080	254
VII. Zobowiązania	40	9
VIII. Aktywa	4 492	1 046
IX. Aktywa netto	4 452	1 036
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	15 000	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	296,81	69,09
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	72,01	16,93

BETA ETF MWIG40TRLV PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2026-06-30		
	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	2 702	2 915	64,88
Warranty subskrypcyjne	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Instrumenty pochodne	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:	2 702	2 915	64,88

W przypadku gdy tabela uzupełniająca danej kategorii lokat nie występuje, w powyższej tabeli głównej znak "-" oznacza brak składników lokat danej kategorii lokat.

BETA ETF MWIG40TRLV 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 regulowany					2 702	2 915	64,88
ASBISC ENTERPRISES PLC (CY1000031710)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	409	Cypr	18	40	0,89
AMREST HOLDINGS SE (ES0105375002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 800	Hiszpania	21	20	0,45
AB S.A. (PLAB00000019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	406	Polska	50	54	1,20
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. (PLASSEE00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	521	Polska	32	31	0,69
AUTO PARTNER S.A. (PLATPRT00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 910	Polska	34	48	1,07
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. (PLBGZ0000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	501	Polska	77	75	1,67
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A. (PLBH00000012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	442	Polska	50	54	1,20
BANK MILLENNIUM S.A. (PLBIG00000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	8 196	Polska	141	160	3,56

BETA ETF MWIG40TRLV PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

BENEFIT SYSTEMS S.A. (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	42	Polska	151	205	4,56
ING BANK ŚLĄSKI S.A. (PLBSK0000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	410	Polska	172	183	4,07
CYFROWY POLSAT S.A. (PLCFRPT00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	6 554	Polska	74	99	2,20
CREOTECH INSTRUMENTS S.A. (PLCRTCH00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	48	Polska	28	36	0,80
DIAGNOSTYKA S.A. (PLDGNST00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	462	Polska	77	80	1,78
DOM DEVELOPMENT S.A. (PLDMDVL00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	265	Polska	62	63	1,40
ENEA S.A. (PLENEA000013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 422	Polska	89	66	1,47
EUROCASH S.A. (PLEURCH00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 500	Polska	20	18	0,40
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. (PLGPW0000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	705	Polska	52	63	1,40
GRUPA PRACUJ S.A. (PLGRPRC00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	587	Polska	24	26	0,58

BETA ETF MWIG40TRLV PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

INTER CARS S.A. (PLINTCS00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	185	Polska	135	149	3,32
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A. (PLJSW0000015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 365	Polska	47	34	0,76
DEVELIA S.A. (PLLCCRP00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	6 273	Polska	57	66	1,47
LUBAWA S.A. (PLLUBAW00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 500	Polska	22	30	0,67
TEXT S.A. (PLLVTSF00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	550	Polska	20	24	0,53
MO-BRUK S.A. (PLMOBRK00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	73	Polska	25	27	0,60
MIRBUD S.A. (PLMRBUD00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 000	Polska	22	21	0,47
POLIMEX MOSTOSTAL S.A. (PLMSTSD00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 500	Polska	21	19	0,42
NEWAG S.A. (PLNEWAG00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	557	Polska	60	51	1,14
POLENERGIA S.A. (PLPLSEP00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	487	Polska	24	30	0,67

BETA ETF MWIG40TRLV PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

CYBER_FOLKS S.A. (PLR220000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	233	Polska	40	43	0,96
RAINBOW TOURS S.A. (PLRNBWT00031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	334	Polska	44	49	1,09
SYNEKTIK S.A. (PLSNKTK00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	816	Polska	243	272	6,06
ASSECO POLAND S.A. (PLSOFTB00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 025	Polska	180	171	3,81
ORANGE POLSKA S.A. (PLTLKPL00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	8 765	Polska	123	126	2,80
NEUCA S.A. (PLTRFRM00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	47	Polska	31	33	0,73
TEN SQUARE GAMES S.A. (PLTSQGM00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	200	Polska	20	18	0,40
VOXEL S.A. (PLVOXEL00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	210	Polska	21	23	0,51
VERCOM S.A. (PLVRCM000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 044	Polska	244	248	5,52
WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A. (PLWRTPL00027)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	478	Polska	27	28	0,62

BETA ETF MWIG40TRLV PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

XTB S.A. (PLXTRDM00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 022	Polska	101	109	2,43
GRUPA AZOTY S.A. (PLZATRM00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 213	Polska	23	23	0,51
Aktywny rynek nieregulowany					-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku					-	-	-
Suma:					2 702	2 915	64,88

BETA ETF MWIG40TRLV PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

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:						67	0	0	0,00
Aktywny rynek regulowany						67	0	0	0,00
Kontrakt futures FW40U26 (PL0GF0034348)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	Polska	Indeks MWIG40	67	0	0	0,00
Aktywny rynek nieregulowany						-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						-	-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						-	-	-	-
Aktywny rynek regulowany						-	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany						-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						-	-	-	-

BETA ETF MWIG40TRLV PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

BILANS sporządzony na dzień 30.06.2026 w PLN	2026-06-30
I. Aktywa	4 492
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 467
2. Należności	110
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	2 915
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-
6. Pozostałe aktywa	-
II. Zobowiązania	40
III. Aktywa netto (I - II)	4 452
IV. Kapitał funduszu	3 372
1. Kapitał wpłacony, w tym:	4 437
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	-
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 065
V. Dochody zatrzymane	867
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	71
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	796
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	213
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	4 452
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie	15 000
Seria PLBTRLV00011	15 000
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	296,81
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	296,81
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	15 000
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	296,81
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	296,81

BETA ETF MWIG40TRLV PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	2026-03-04 - 2026-06-30
I. Przychody z lokat	113
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	99
2. Przychody odsetkowe	14
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	-
5. Pozostałe	-
II. Koszty funduszu	84
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	19
- stała część wynagrodzenia	19
- zmienna część wynagrodzenia	-
2. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-
3. Opłaty dla depozytariusza	20
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	7
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-
6. Usługi w zakresie rachunkowości	27
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, w tym:	11
Opłaty związane z prowadzeniem działalności funduszy publicznych	4
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	42
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	42
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	71
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 009
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	796
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	213
- z tytułu różnic kursowych	-
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	1 080
VIII. Podatek dochodowy	-
Wynik z operacji za okres przypadający na certyfikat inwestycyjny	72,01
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	72,01
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	72,01
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	72,01

BETA ETF MWIG40TRLV PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	2026-03-04 - 2026-06-30
I. Zmiana wartości aktywów netto	4 452
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	-
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	1 080
a) przychody z lokat netto	71
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	796
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	213
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 080
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	-
a) z przychodów z lokat netto	-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-
c) z przychodów ze zbycia lokat	-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	3 372
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	4 437
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-1 065
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	4 452
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	4 452
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	4 977
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	15 000
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym w podziale na serie	15 000
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	15 000
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	18 500
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	3 500
c) saldo zmian	15 000
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu w podziale na serie	15 000
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	15 000
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	18 500
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	3 500
c) saldo zmian	15 000
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	15 000
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	15 000
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny	56,98
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (*)	239,83
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	296,81
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym (**)	72,87
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	239,71
- data wyceny	2026-04-07
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	307,15
- data wyceny	2026-06-16
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	296,81
- data wyceny	2026-06-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	296,81
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym: (**)	5,18

BETA ETF MWIG40TRLV PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,17
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	1,23
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,43
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	1,66
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-

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

(**) Dane prezentowane w ujęciu rocznym.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2026-03-04 - 2026-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (I-II)	-1 905
I. Wpływy	7 167
Z tytułu posiadanych lokat	97
Z tytułu zbycia składników lokat	7 063
Pozostałe	7
II. Wydatki	9 072
Z tytułu posiadanych lokat	-
Z tytułu nabycia składników lokat	9 027
Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	14
Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-
Z tytułu opłat dla depozytariusza	13
Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	5
Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	-
Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	6
Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-
Z tytułu usług prawnych	-
Z tytułu posiadania nieruchomości	-
Pozostałe	7
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (I-II)	3 372
I. Wpływy	4 437
Z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa albo wydania certyfikatów inwestycyjnych	4 437
Z tytułu zaciągniętych kredytów	-
Z tytułu zaciągniętych pożyczek	-
Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	-
Odsetki	-
Pozostałe	-
II. Wydatki	1 065
Z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa albo wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	1 065
Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	-
Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-
Z tytułu wypłaty przychodów	-
Z tytułu udzielonych pożyczek	-
Odsetki	-
Pozostałe	-
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+-B)	1 467
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	-
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	1 467

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”), z uwzględnieniem późniejszych zmian tych aktów prawnych oraz zgodnie z przyjętą przez Fundusz Polityką Rachunkowości wraz z załącznikiem nr 3 do Polityki Rachunkowości określającym metody oraz modele wyceny akcji, udziałów, obligacji, instrumentów rynku pieniężnego, listów zastawnych, pożyczek oraz weksli na poziomie 2 i 3 hierarchii wartości godziwej.

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 ujmują 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 ujmują 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 ujmują 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 ujmują 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 ujmują się w księgach rachunkowych w dniu uznania świadczenia za należne i po spełnieniu warunków określonych w prospekcie emisyjnym.

12) Nabyte składniki aktywów ujmują 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, ujmują 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, ujmują się w księgach rachunkowych według wartości ustalonej w stosunku do ich nominału, a skumulowane odsetki ewidencjonuje się na odrębnym koncie. W sprawozdaniu finansowym Funduszu wartość ustalona w stosunku do nominału 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 zbytem 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. W przypadku dłużnych papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, cena nabycia i naliczone należności odsetkowe (rozumiane jako odsetki naliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz odpisy dyskonta lub premii) są przeszacowywane do bieżącego średniego kursu ogłaszanego dla danej waluty przez NBP na dzień wyceny, a wynik ujmowany jest jako zmiana niezrealizowanego zysku/straty z tytułu różnic kursowych.

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 ustalone 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, według kursu ostatniej transakcji. W przypadku braku kursu ostatniej transakcji, polskie obligacje skarbowe, wyceniane są w oparciu o kurs referencyjny na Treasury BondSpot Poland.

W przypadku jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych, 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 - Księgowości 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 ostatniego dnia 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 ostatniego dnia 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

W przypadku instrumentów dopuszczanych do obrotu na rynku po raz pierwszy, do momentu dopuszczenia do obrotu instrumenty takie klasyfikowane są do rynku nieaktywnego. Wówczas wycena takiego instrumentu odbywa się za pomocą modelu na poziomie 2 lub 3 hierarchii wartości godziwej. W momencie dopuszczenia do obrotu oraz w okresie pomiędzy pierwszym dniem notowania a końcem miesiąca, w którym wystąpił pierwszy dzień notowania, instrumenty te klasyfikowane są do rynku aktywnego. Badanie spełnienia kryteriów aktywności następuje począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym nastąpiło pierwsze notowanie takiego instrumentu.

W przypadku gdy składnik lokat jest dopuszczony do notowania na rynku w trakcie bieżącego miesiąca kalendarzowego, rynkiem głównym jest rynek, na którym wystąpił największy obrót w pierwszym dniu notowania.

17) Szczegółowe metody oraz modele wyceny akcji, udziałów, obligacji, instrumentów rynku pieniężnego, listów zastawnych, pożyczek oraz weksli, które nie są notowane na aktywnym rynku i są wyceniane modelami na poziomie 2 i 3 hierarchii wartości godziwej, określa Załącznik nr 3 do Polityki Rachunkowości. 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.

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.

25) Transakcje walutowe z datą rozliczenia dłuższą niż „SPOT” są wyceniane wg następujących zasad:

a) wycena transakcji wymiany walut oraz stóp procentowych dokonywana jest metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Otwarte pozycje forward wyceniane są modelem zdyskontowanych przepływów pieniężnych wynikających z wzajemnych zobowiązań i należności stron, które zawarły transakcję. Wynik wyceny ujmowany jest jako niezrealizowany zysk lub strata z transakcji terminowych forward.

b) Transakcje walutowe z datą rozliczenia dłuższą niż „SPOT”, dla których do daty zapadalności pozostało mniej niż 2 dni robocze lub dokładnie 2 dni robocze, nie są wyceniane metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych – w takim przypadku stosuje się postanowienia dotyczące

wyceny w okresie „SPOT”, tj. wycenę według średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

26) W przypadku obligacji notowanych dotychczas na aktywnym rynku, niezależnie od ich emitenta, których notowania zostały zakończone z uwagi na termin do ich wykupu, stosuje się cenę z ostatniego dnia notowania na aktywnym rynku, jednak nie dłużej niż przez kolejnych czternaście dni kalendarzowych od dnia ostatniego notowania (włącznie z tym dniem) oraz z zastrzeżeniem, że cena z ostatniego notowania nie była niższa niż 98% wartości nominalnej obligacji. W przypadku gdy cena z ostatniego notowania byłaby niższa, stosuje się cenę uzyskaną z użyciem modelu wyceny.

27) W związku ze stosowaną polityką inwestycyjną Funduszu, polegającą m.in. na zawieraniu transakcji kupna/sprzedaży akcji w dniu (Dzień Z/W), w którym złożone zostały zapisy w formie gotówkowej na Certyfikaty Inwestycyjne lub żądania wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych w formie gotówkowej, w Funduszu w dniu Z+1/W+1 (oraz w dniach następnych, w przypadku nierozliczenia się zapisu/żądania w zakładanym terminie) tworzy się Rezerwę, obliczoną według wzoru:

$$\text{Rezerwa (t)} = - \text{WANCI}_{(t-1)} \times (\text{NE} - \text{NU}) \times \text{R(t)}$$

gdzie:

$\text{WANCI}_{(t-1)}$ – Wartość Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny ustalona zgodnie z wyceną sporządzoną na Dzień Wyceny $t-1$;

NE – liczba Certyfikatów Inwestycyjnych, na które złożono zapisy opłacane środkami pieniężnymi, emitowanych po cenie emisyjnej równej WANCI ustalonej zgodnie z wyceną na Dzień Wyceny z dnia Z/W;

NU – liczba Certyfikatów Inwestycyjnych objętych Żądaniem Wykupu za środki pieniężne po cenie równej WANCI ustalonej zgodnie z wyceną na Dzień Wyceny z dnia Z/W;

R(t) – stopa zwrotu z Indeksu Odniesienia lub z kontraktu terminowego futures wchodzącego w skład Portfela Bazowego, obliczana zgodnie z Polityką Rachunkowości.

Rezerwa księgowana jest w ciężar kosztów lub przychodów, w zależności od jej znaku (rezerwa ze znakiem minus – w ciężar kosztów, ze znakiem dodatnim – w przychody). Rezerwa jest rozwiązywana w następnym Dniu Wyceny Funduszu. Jeśli dzień, na który sporządzane jest sprawozdanie finansowe Funduszu, wypada w dzień inny niż Dzień Wyceny, dokonuje się aktualizacji wartości rezerwy poprzez przeliczenie parametru R(t) do danych z dnia bilansowego.

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.

BETA ETF MWIG40TRLV PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2026-06-30
1) Z tytułu zbytych lokat	61
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	-
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-
4) Z tytułu dywidend	14
5) Z tytułu odsetek	-
6) Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-
7) Z tytułu udzielonych pożyczek	-
8) Pozostałe, w tym:	35
Z tytułu kosztów pokrywanych przez Towarzystwo	35

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2026-06-30
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	40
13) Pozostałe składniki zobowiązań	-

BETA ETF MWIG40TRLV PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	2026-06-30	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego
1) Struktura w przekroju walut, w podziale na banki	-	1 467
DOM MAKLERSKI BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A., PLN	976	976
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A., PLN	491	491
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych	-	2 375
PLN	2 375	2 375
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje	-	-

BETA ETF MWIG40TRLV PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

NOTA-5 RYZYKA	2026-06-30	
	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 (*)	1 467	32,65
Środki pieniężne i ekwiwalenty	1 467	32,65
Należności	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
Zobowiązania	-	-
b) Obciążenie ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej (**)	-	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty	-	-
Należności	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-
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 (***)	1 577	35,12
Środki pieniężne i ekwiwalenty	1 467	32,65
Należności	110	2,47
Transakcje reverse repo / buy-sell back	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
Zobowiązania	-	-
b) Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w podziale na podmioty (****)	1 467	32,65

BETA ETF MWIG40TRLV PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	491	10,94
Środki pieniężne i ekwiwalenty	491	10,94
DOM MAKLESKI BOŚ S.A.	976	21,71
Środki pieniężne i ekwiwalenty	976	21,71

BETA ETF MWIG40TRLV PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

NOTA-5.II RYZYKA	2026-06-30		
	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 MWIG40TRLV PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2026-06-30								
	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 FW40U26 (PL0GF0034348)	Długa	Kontrakt futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	0	0	Każdego dnia roboczego	0	2026-09-18	2026-09-18

NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO / BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2026-06-30
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	-
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	-
II. Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:	-
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	-
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	-

BETA ETF MWIG40TRLV PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI	2026-06-30							
	Nazwa i siedziba podmiotu	Kwota pożyczki w chwili udzielenia w walucie sprawozdania	Kwota pożyczki w chwili udzielenia w walucie pożyczki	Waluta	Procentowy udział w aktywach ogółem	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Ustanowione zabezpieczenia
	Brak udzielonych/zaciągniętych pożyczek i kredytów							

BETA ETF MWIG40TRLV PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2026-06-30	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego
I. Aktywa	-	4 492
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	1 467
PLN	1 467	1 467
2) Należności	-	110
PLN	110	110
3) Transakcje reverse repo / buy-sell back	-	-
PLN	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	2 915
PLN	2 915	2 915
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
PLN	-	-
6) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	-	40
PLN	40	40

BETA ETF MWIG40TRLV PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

NOTA-9 II. RÓŻNICE KURSOWE	2026-03-04 - 2026-06-30			
	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	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA	2026-03-04 - 2026-06-30
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	796
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-
2. Należności	-
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	796
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-
6. Pozostałe aktywa	-
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów	213
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-
2. Należności	-
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	213
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-
6. Pozostałe aktywa	-
3) Wyplacone przychody ze zbycia lokat funduszu aktywów niepublicznych	-
4) Wyplacone 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	-

BETA ETF MWIG40TRLV PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

NOTA-11 KOSZTY FUNDUSZU	2026-03-04 - 2026-06-30
1) Koszty pokrywane przez towarzystwo	42
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	-
2. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-
3. Opłaty dla depozytariusza	13
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	5
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-
6. Usługi w zakresie rachunkowości	20
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	4
2) Koszty funduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami	-
3) Wynagrodzenie dla towarzystwa	19
1. z tytułu wynagrodzenia stałego	19
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:**

Niniejsze sprawozdanie jest pierwszym sprawozdaniem finansowym Funduszu.

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:

Niniejsze sprawozdanie jest pierwszym sprawozdaniem finansowym Funduszu.

- 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 2 915 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. Przed rozpoczęciem wyceny, podmiot wyceniający ustala poziom wyceny według hierarchii wartości godziwej dla danego składnika aktywów lub zobowiązań. W szczególności bada istnienie aktywnego rynku dla danego aktywa lub zobowiązania.

W przypadku gdy zidentyfikowany jest co najmniej jeden rynek aktywny, podmiot wyceniający ustala rynek główny. W przypadku istnienia rynku aktywnego, wycena danego aktywa lub zobowiązania przeprowadzana jest na poziomie 1 hierarchii wartości godziwej.

W przypadku, gdy nie istnieje aktywny rynek dla danego aktywa lub zobowiązania, podmiot wyceniający ustala czy wszystkie istotne dane do wyceny są danymi obserwowalnymi. Gdy podmiot wyceniający nie zidentyfikuje danych nieobserwowalnych, poziom wyceny danego aktywa lub zobowiązania klasyfikowany jest na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej. W przypadku gdy podmiot wyceniający zidentyfikuje istnienie danych nieobserwowalnych, klasyfikuje poziom wyceny danego aktywa lub zobowiązania na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

Nie wystąpiły przypadki sklasyfikowania aktywów i zobowiązań funduszu na poziomie 2 lub 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, i w związku z tym sprawozdanie finansowe Funduszu nie zawiera korekt. 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

Zgodnie z art. 157 ust. 3 Ustawy Fundusz jest obowiązany dostosować strukturę portfela inwestycyjnego do wymagań określonych w Ustawie oraz Statucie Funduszu w terminie 12 miesięcy od dnia rejestracji Funduszu. W związku z powyższym, na dzień bilansowy Fundusz pozostawał w okresie przewidzianym na dostosowanie struktury portfela inwestycyjnego do ustawowych i statutowych ograniczeń inwestycyjnych.

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:

Fundusz jest funduszem ETF o strategii lewarowanej, którego celem jest możliwie wierne odzwierciedlanie dwukrotności dziennej stopy zwrotu indeksu mWIG40TR. W pierwszym półroczu 2026 r. wyniki Funduszu zależały przede wszystkim od zmian wycen spółek średniej kapitalizacji notowanych na GPW, przy czym zastosowanie mechanizmu dźwigni finansowej powodowało zwiększoną wrażliwość wartości aktywów netto Funduszu na codzienne zmiany indeksu bazowego.

W analizowanym okresie segment średnich spółek korzystał z relatywnie dobrego otoczenia dla krajowego rynku akcji, wspieranego przez spadek inflacji i stabilizację stóp procentowych. Jednocześnie istotne znaczenie miały czynniki zewnętrzne, w tym napięcia geopolityczne na Bliskim Wschodzie oraz zmienność cen ropy naftowej, które mogły wpływać na oczekiwania inflacyjne, rentowności obligacji skarbowych, koszt kapitału oraz sentyment inwestorów wobec aktywów ryzykownych.

Z uwagi na lewarowany charakter strategii, zmiany wartości aktywów netto Funduszu mogą być istotnie bardziej zmienne niż zmiany indeksu mWIG40TR. Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celu uzyskania ekspozycji odpowiadającej strategii inwestycyjnej, co wiąże się z ryzykiem dźwigni, koniecznością utrzymywania odpowiednich depozytów zabezpieczających oraz ryzykiem odchylenia stopy zwrotu Funduszu od zakładanej wielokrotności dziennej stopy zwrotu indeksu, w szczególności w okresach podwyższonej zmienności rynku.

W przypadku instrumentów lewarowanych istotne znaczenie ma również horyzont inwestycyjny. Cel inwestycyjny Funduszu odnosi się do codziennych zmian indeksu, natomiast w dłuższych okresach stopa zwrotu Funduszu może odbiegać od prostej dwukrotności zmiany indeksu bazowego ze względu na efekt codziennego odnawiania ekspozycji oraz zmienność rynku.

Pan Mirosław Barszcz złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej z dniem 30 kwietnia 2026 roku. Z dniem 1 maja 2026 roku Pan Mirosław Barszcz objął funkcję Członka Zarządu TFI.

W ocenie Towarzystwa, na dzień bilansowy nie wystąpiły inne informacje, poza wskazanymi powyżej oraz ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji oraz ich zmian.

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2026 roku

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

Michał Bulik
Kierownik Zespołu
Astra Financial Services Sp. z o.o.

Podpisy osób reprezentujących Towarzystwo zarządzające Funduszem:

Jacek Dekarz
Prezes Zarządu
AgioFunds TFI S.A.

Mariusz Skwaroń
Wiceprezes Zarządu
AgioFunds TFI S.A.

Piotr Koroluk
Członek Zarządu
AgioFunds TFI S.A.

Mirosław Barszcz
Członek Zarządu
AgioFunds TFI S.A.