WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane Funduszu

Nazwa Funduszu: **BETA ETF S&P 500 PLN-Hedged Portfelowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dalej również zwany: „Funduszem")**

BETA ETF S&P 500 PLN-Hedged Portfelowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty 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. (zwana dalej: „Ustawą"), która weszła w życie dnia 1 lipca 2004 r. oraz statutu Funduszu (zwanego dalej: „Statutem").

Zezwolenie na utworzenie Funduszu udzieliła Komisja Nadzoru Finansowego decyzją z dnia 24 listopada 2020 r. (sygn. DFF.4022.142.2020.DS).

Fundusz posiada osobowość prawną. Został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI 1684 w dniu 8 lutego 2021 roku.

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

2. Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji i stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Funduszu

Celem inwestycyjnym Funduszu jest osiąganie stóp zwrotu, których wielkość odzwierciedla procentowe zmiany poziomów S&P 500 Net Total Return (dalej zwany: „Indeksem Odniesienia") dla takich samych okresów, niezależnie od wahań kursów walutowych i bez względu na to, czy w okresach znajduje się w trendzie wzrostowym, czy też w trendzie spadkowym. Cel inwestycyjny Funduszu realizowany jest poprzez zastosowanie strategii inwestycyjnej polegającej na ciągłym stosowaniu fizycznej lub syntetycznej replikacji aktualnej struktury Indeksu Odniesienia przy jednoczesnym ograniczaniu wpływu ryzyka walutowego na osiągane stopy zwrotu, poprzez zastosowanie transakcji zabezpieczających ograniczających ekspozycję Funduszu na wpływ walut obcych. Fundusz stosuje strategię zabezpieczania ryzyka walutowego w okresach jednomiesięcznych.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane w zbywalne:

a) akcje wchodzące w skład Indeksu Odniesienia;

b) inne niż akcje papiery wartościowe wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa obcego - o ile odnoszą się one do akcji wchodzących w skład Indeksu Odniesienia, w tym prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe;

c) instrumenty rynku pieniężnego, w tym instrumenty rynku pieniężnego zawierające wbudowane instrumenty pochodne – emitowane lub gwarantowane przez podmioty o ratingu kredytowym nie niższym niż rating kredytowy Rzeczpospolitej Polskiej;

d) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o ile ich cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od cen akcji wchodzących w skład Indeksu Odniesienia lub od kursów walut obcych;

e) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli, zgodnie ze swoim statutem lub innym właściwym dokumentem, główną kategorią lokat tego funduszu lub tej instytucji są instrumenty udziałowe i instrumenty pochodne,

dla których instrumentem bazowym są akcje wchodzące w skład Indeksu Odniesienia (dalej: „Tytuły Uczestnictwa");

f) waluty obce;

g) dłużne papiery wartościowe, których emitentem lub gwarantem jest Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub jednostka samorządu terytorialnego.

Kierując się interesem Uczestników, względami efektywności i obniżania kosztów w procesie dostosowywania struktury portfela Funduszu dopuszczalne jest, na zasadach określonych w Statucie, nabywanie przez Fundusz akcji przed dniem ich włączenia do Indeksu Odniesienia. Analogicznie, Fundusz jest uprawniony do przejściowego utrzymywania w portfelu akcji po dniu ich usunięcia 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.

Łączna wartość lokat w akcje oraz prawa do akcji, w tym będących przedmiotem umów pożyczki papierów wartościowych, nie może stanowić więcej niż 105% Skorygowanej Wartości Aktywów Netto.

Maksymalna łączna ekspozycja netto Funduszu na akcje wchodzące w skład Indeksu Odniesienia, wynikająca ze wszystkich posiadanych instrumentów pochodnych oraz niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, nie może przekroczyć 105% Skorygowanej Wartości Aktywów Netto.

Maksymalna ekspozycja Funduszu w Skorygowanych Aktywach Netto wynikająca z lokat w Tytuły Uczestnictwa nie może przekroczyć 10%.

Łączny udział posiadanych papierów wartościowych wchodzących w skład Indeksu Odniesienia w Skorygowanej Wartości Aktywów Netto, w tym będących przedmiotem umów pożyczki papierów wartościowych, powiększony o łączną ekspozycję na bazę wszystkich posiadanych instrumentów pochodnych, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od cen akcji wchodzących w skład Indeksu Odniesienia, oraz o łączną ekspozycję wynikającą z lokat w Tytuły Uczestnictwa jest utrzymywany 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:

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

Odstępstwo od utrzymywania odpowiedniej ekspozycji na poszczególne składniki Indeksu Odniesienia, odzwierciedlającej aktualną strukturę Indeksu Odniesienia może mieć jedynie przejściowy charakter i może wystąpić wyłącznie w przypadku wskazanym w Statucie. 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 w pewnych przypadkach podwyższony do 35% wartości aktywów Funduszu. Ograniczenie, o którym mowa wyżej, nie ma zastosowania do papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

Waluta obca jednego państwa lub euro nie może stanowić więcej niż 20% Wartości Aktywów Funduszu.

Maksymalna łączna wartość lokat Funduszu instrumenty rynku pieniężnego nie może przekroczyć 100% wartości aktywów Funduszu. Dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub jednostkę samorządu terytorialnego mogą stanowić łącznie nie więcej niż 50% wartości aktywów Funduszu, przy czym średni termin zapadalności dłużnych papierów wartościowych niebędących instrumentami rynku pieniężnego – wyliczany jako suma iloczynów udziałów takich papierów wartościowych w wartości aktywów Funduszu oraz terminów ich zapadalności wyrażonych w latach – nie może być wyższy niż 0,75 roku.

Fundusz nie może stosować krótkiej sprzedaży.

Depozyty bankowe mogą być stosowane w celu zarządzania płynnością Funduszu. 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

Nazwa, siedziba Towarzystwa:

AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Pl. Dąbrowskiego 1, 00-057 Warszawa

AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: „Towarzystwo") zostało wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 00000297821.

4. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Funduszu obejmuje okres od 1 lipca 2026 roku do 30 września 2026 roku („okres sprawozdawczy").

Dniem bilansowym jest dzień 30 września 2026 roku.

5. Kontynuacja działalności Funduszu

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu.

6. Wskazanie rynku, na którym notowane są certyfikaty inwestycyjne Funduszu

Certyfikaty inwestycyjne Funduszu notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od dnia 15 marca 2021 r. Obecna nazwa skrócona stosowana na GPW to ETFBSPXPL.

7. Wskazanie serii oraz emisji certyfikatów inwestycyjnych Funduszu i cech je różnicujących

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

Do dnia 30 września 2026 roku Fundusz wyemitował łącznie 1 173 386 certyfikatów inwestycyjnych serii A i B oraz umorzył 207 781 certyfikatów inwestycyjnych serii A i B. Na mocy uchwały Zarządu Towarzystwa AgioFunds TFI S.A., na potrzeby sprawozdawczości Funduszu, obie serie certyfikatów prezentowane są jako jedna seria oznaczona kodem ISIN PLBETFS00017.

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.