



Fundusze ETF to my

Prosta strategia wyrafinowany fundusz

INFORMACJA
REKLAMOWA
13.09.2024





BETA ETF – prosta strategia, wyrafinowany fundusz

BETA ETF to marka funduszy inwestycyjnych stworzonych przy współpracy AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych oraz Beta Securities Poland. Na 13 września 2024 roku notowanych jest 11 funduszy BETA ETF o łącznych aktywach sięgających 701 mln zł. Wszystkie fundusze BETA ETF mają indeksową politykę inwestycyjną tj. mają za zadanie naśladować zachowanie poszczególnych indeksów akcji, obligacji oraz indeksów pochodnych. Obecnie w ofercie BETA ETF można wyróżnić 4 kategorie funduszy BETA ETF.

Kategoria polskie akcje:

BETA ETF dostarcza ekspozycję na najbardziej znane indeksy akcji polskich tj.: spółek dużych WIG20, spółek średnich mWIG40 oraz spółek małych sWIG80. Benchmarkiem dla funduszy BETA ETF są indeksy dochodowe (TR- Total Return). Polityka inwestycyjna jest realizowana metodą replikacji fizycznej tj. bezpośrednie zakupy akcji w odpowiednich proporcjach. Wszystkie otrzymywane ze spółek dywidendy przez fundusze BETA ETF są reinwestowane w 100% ponownie w skład portfela funduszu. Administratorem indeksów jest spółka GPW Benchmark SA, która ogłasza okresowe oraz nadzwyczajne zmiany w indeksach odniesienia. Zarządzający BETA ETF dążą do płynnego odzwierciedlenia wszystkich zmian zachodzących w indeksach. W funduszach wdrożony jest również program pożyczek papierów wartościowych z którego korzyści powiększają aktywa funduszu pozwalając zarazem jeszcze efektywniej naśladować indeksy odniesienia.

BETA ETF – kategoria akcje polskie

Nazwa funduszu	Ticker GPW	Metoda replikacji	Opłata za zarządzanie	Całkowity wskaźnik kosztów	Poziom Ryzyka	Aktywa pod zarządzaniem
BETA ETF WIG20TR	ETFBW20TR	Replikacja fizyczna	0,40%	0,66%	5	106 mln zł
BETA ETF mWIG40TR	ETFBM40TR	Replikacja fizyczna	0,80%	0,96%	4	249 mln zł
BETA ETF sWIG80TR	ETFBS80TR	Replikacja fizyczna	0,90%	1,19%	4	81 mln zł

Kategoria polskie obligacje skarbowe:

BETA ETF dostarcza ekspozycję na indeksy TBSP oraz GPWB-BWZ. TBSP to indeks polskich obligacji skarbowych stałokuponowych. Historycznie zawierał od 13 do 19 serii obligacji stałokuponowych. Skład indeksu uzależniony jest od potrzeb pożyczkowych Skarbu Państwa natomiast administratorem



indeksu jest GPW Benchmark. BETA ETF TBSP realizuje politykę inwestycyjną metodą replikacji fizycznej tj. bezpośrednio inwestycje w obligacje indeksu TBSP. Wszystkie otrzymywane kupony odsetkowe są następnie reinwestowane ponownie w skład portfela funduszu.

Indeks GPWB-BWZ to indeks polskich obligacji skarbowych zmiennokuponowych. Obecnie składa się on z 8 serii obligacji zmiennokuponowych o różnym terminie zapadalności, jednakże o takim samym mechanizmie ustalania kuponu odsetkowego tj.: stawka WIBOR 6M. BETA ETF Obligacji 6M realizuje politykę inwestycyjną metodą replikacji fizycznej. BETA ETF Obligacji 6M zastąpił 29 grudnia 2023 roku rozwiązanie BETA ETF WIGtech.

BETA ETF – kategoria polskie obligacje skarbowe

Nazwa funduszu	Ticker GPW	Metoda replikacji	Opłata za zarządzanie	Całkowity wskaźnik kosztów	Poziom Ryzyka	Aktywa pod zarządzaniem
BETA ETF TBSP	ETFBTBSP	Replikacja fizyczna	0,29%	0,60%	2	69 mln zł
BETA ETF Obligacji 6M	ETFBCASH	Replikacja fizyczna	0,24%	0,64%	2	26 mln zł

Kategoria akcje amerykańskie PLN-Hedged:

BETA ETF dostarcza ekspozycję na indeksy amerykańskie S&P500 oraz Nasdaq-100. Benchmarkiem funduszy są odmiany Net Total Return tj. indeksy dochodowe skorygowane o podatek od dywidend. Polityka inwestycyjna jest realizowana poprzez replikację syntetyczną, opartą na kontraktach futures. Rozwiązanie to jest optymalne z uwagi na niską bazę zgromadzonych aktywów uniemożliwiającą efektywną replikację fizyczną. Z uwagi na mechanizm kontraktów futures fundusz posiada regularnie wysokie nadwyżki środków pieniężnych, które regularnie inwestuje w skarbowe obligacje zmiennokuponowe oraz transakcje buy sell back. Zagraniczne rozwiązania BETA ETF zabezpieczają ryzyko walutowe towarzyszące inwestowaniu w zagraniczne indeksy akcji.

BETA ETF – kategoria akcje amerykańskie PLN-Hedged

Nazwa funduszu	Ticker GPW	Metoda replikacji	Opłata za zarządzanie	Całkowity wskaźnik kosztów	Poziom Ryzyka	Aktywa pod zarządzaniem
BETA ETF Nasdaq-100 PLN-Hedged	ETFBNDXPL	Replikacja syntetyczna	0,40%	0,80%	5	38 mln zł
BETA ETF S&P 500 PLN-Hedged	ETFBSXPPL	Replikacja syntetyczna	0,40%	0,80%	4	26 mln zł



Kategoria pochodna

BETA ETF WIG20lev i BETA ETF WIG20short

BETA ETF dostarcza ekspozycję na indeksy WIG20lev oraz WIG20short. To pochodne indeksy względem cenowego indeksu WIG20. Indeks WIG20lev ma zadanie zachowywać się z podwójną siłą względem indeksu WIG20 tj. wzrost 1% indeksu WIG20 oznacza wzrost 2% indeksu WIG20lev. W przypadku indeksu WIG20short zachodzi odwrotne zachowanie względem zachowania indeksu WIG20 tj. wzrost 1% indeksu WIG20 oznacza spadek o -1% indeksu WIG20short. **Bardzo ważne aby zapamiętać, że przytoczona zależność obowiązuje wyłącznie w ujęciu jednego dnia sesyjnego.** W dłuższym terminie z uwagi na kapitalizację stóp zwrotu rzeczywiste rezultaty mogą przyjmować zdecydowanie odmienne wyniki od intuicyjnych.

Polityka inwestycyjna BETA ETF WIG20lev jest oparta na połączeniu replikacji fizycznej (bezpośrednie inwestycje w akcje) oraz replikacji syntetycznej (kontrakty futures na WIG20). W przypadku indeksu BETA ETF WIG20short stosowana jest wyłącznie replikacja syntetyczna (kontrakty futures na WIG20).

BETA ETF Nasdaq-100 3 x Leveraged I BETA ETF Nasdaq-100 2 x Short

BETA ETF dostarcza ekspozycję na indeksy Nasdaq-100 3 x Leveraged oraz Nasdaq-100 2 Short. To pochodne indeksy względem indeksu Nasdaq-100. Indeks Nasdaq-100 3 x Leveraged ma zadanie zachowywać się z potrójną siłą względem indeksu Nasdaq-100 tj. wzrost 1% indeksu Nasdaq-100 oznacza wzrost 3% indeksu Nasdaq-100 3 x Leveraged. W przypadku indeksu Nasdaq-100 2 xShort zachodzi odwrotne i ze zdwojoną siłą zachowanie względem zachowania indeksu Nasdaq-100 tj. wzrost 1% indeksu Nasdaq-100 oznacza spadek o -2% indeksu Nasdaq-100 2 x Short. **Bardzo ważne aby zapamiętać, że przytoczona zależność obowiązuje wyłącznie w ujęciu jednego dnia sesyjnego.** W dłuższym terminie z uwagi na kapitalizację stóp zwrotu rzeczywiste rezultaty mogą przyjmować zdecydowanie odmienne wyniki od intuicyjnych.

Polityka inwestycyjna Nasdaq-100 3 x Leveraged oraz Nasdaq-100 2 x Short jest oparta replikacji syntetycznej (kontrakty futures na Nasdaq-100).



BETA ETF – kategoria pochodna

Nazwa funduszu	Ticker GPW	Metoda replikacji	Opłata za zarządzanie	Całkowity wskaźnik kosztów	Poziom Ryzyka	Aktywa pod zarządzaniem
BETA ETF WIG20lev	ETFBW20LV	Replikacja fizyczna i syntetyczna	1,00%	1,36%	6	49 mln
BETA ETF WIG20short	ETFBW20ST	Replikacja syntetyczna	1,00%	1,56%	5	46 mln
BETA ETF Nasdaq-100 3 x Leveraged	ETFBNQ3LV	Replikacja syntetyczna	1,50%	2,50%	7	5 mln
BETA ETF Nasdaq-100 2 x Short	ETFBNQ2ST	Replikacja syntetyczna	1,50%	2,50%	6	5 mln

Najczęstsze pytania i odpowiedzi:

Czy Fundusze BETA ETF są bezpieczne?

Fundusze BETA ETF realizują transparentną politykę inwestycyjną polegającą na odwzorowaniu zachowania poszczególnych indeksów odniesienia. **W związku z tym fundusze BETA ETF transferują w pełni ryzyko rynkowe (zmienności, utraty kapitału) wynikające z zachowania poszczególnych indeksów odniesienia.**

Fundusze BETA ETF to pojedyncze wystandaryzowane fundusze inwestycyjne o odrębnych masach majątkowych. Sytuacja finansowa funduszy jest niezależna od sytuacji finansowej AgioFunds TFI, Beta Securities Poland bądź brokera u którego Uczestnik posiada certyfikaty inwestycyjne funduszu. Fundusz podlega ścisłemu rygorowi inwestycyjnemu (indeksowa polityka inwestycyjna), ma obowiązek ciągłej kreacji i umarzania certyfikatów oraz umożliwia poprzez wprowadzenie do obrotu giełdowego zawarcie transakcji na rynku giełdowym. Depozytariuszem funduszy jest mBank S.A.

Jakie są koszty?

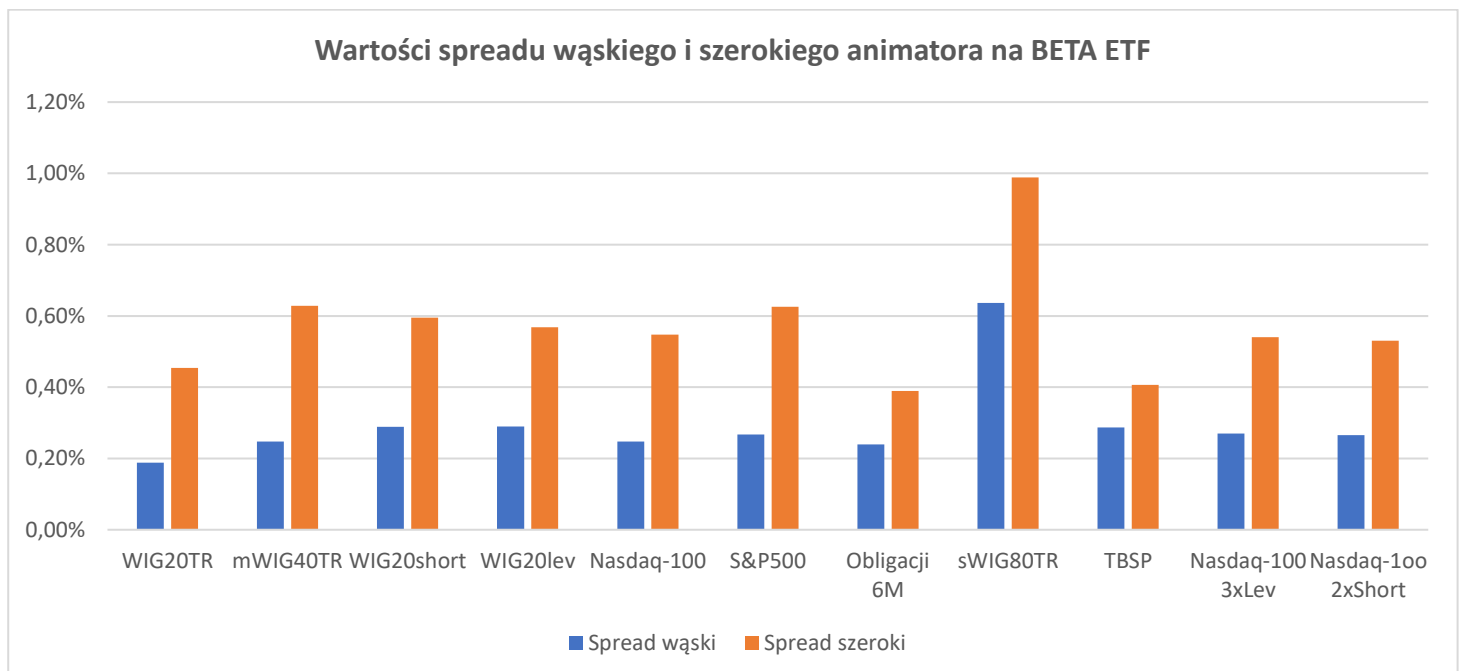
Każdy BETA ETF posiada ustaloną opłatę za zarządzanie, która wyrażona jest w stosunku rocznym oraz w odpowiedniej dziennej proporcji jest pobierana z aktywów funduszu. Oprócz opłaty za zarządzanie fundusz ponosi pozostałe koszty funkcjonowania np.: opłaty licencyjne za indeksy, koszty księgowości. Koszty te wraz ze wzrostem aktywów będą miały coraz mniejszy wpływ na wyniki funduszu. Pozostałe



koszty wraz z opłatą za zarządzanie stanowią całkowity wskaźnik kosztów. Prowizja maklerska zależna jest od domu maklerskiego Uczestnika funduszu.

Czy fundusz posiada animatora?

Wszystkie fundusze BETA ETF mają podpisaną umowę z animatorem funduszu, który składa ciągłe zlecenia kupna i sprzedaży certyfikatów. Z uwagi na wbudowany mechanizm kreacji i umarzania płynność ETF jest bardzo wysoka i ściśle powiązana z płynnością aktywów bazowych a nie obrotem odnotowywanym na ETF. Animator ma możliwość złożenia bezpośredniego zapisu do Funduszu na nowe certyfikaty, które zostaną wykreowane i rozliczone w standardzie D+2. Płynności funduszu ETF nie określa się na podstawie obrotów i liczby transakcji. To miary **popularności** danego rozwiązania wśród Inwestorów. Przykładowo nieprawdziwym stwierdzeniem jest, że BETA ETF SWIG80TR to fundusz o większej płynności niż BETA ETF S&P500 gdyż obrót na tym pierwszym jest wyraźnie wyższy niż na drugim. Wynika to z tego, że aktywa bazowe tj. 80 małych polskich spółek są wyraźnie mniej płynne niż 500 największych amerykańskich przedsiębiorstw oraz rynek futures na indeks S&P500. Spread animatora jest ściśle powiązany z warunkami rynkowymi. Animator funduszu wystawia dwa zlecenia kupna oraz dwa zlecenia sprzedaży, odpowiednio na wąskim (ok. 130-280 tys zł) i szerokim spreadzie (ok. 203-400 tys. zł). Przykładowa szerokość spreadów we wrześniu:





Jak wygląda składanie zleceń na BETA ETF?

Zlecenia giełdowe na BETA ETF składa się podobnie jak dla akcji. Każdy BETA ETF posiada swój unikalny Ticker. Dobrą praktyką składania zleceń na ETF jest **stosowanie zlecenia LIMIT oraz składanie zleceń w ciągu trwania sesji ciągłej**. Z uwagi na ograniczone ryzyko wystąpienia przerwy w ciągłym kwotowaniu zleceń animatora funduszu alternatywne zlecenie PKC/PCR może zrealizować się ze względną premią bądź dyskontem w odniesieniu do realizacji w przypadku obecności animatora. Złożenie zlecenia LIMIT, które będzie zbliżone do kwotowań animatora ogranicza ryzyko zakupu z premią bądź sprzedaży z dyskontem. Animator funduszu kwotuje znacząco mniejszą kwotę na zamknięcie notowań niż ma to miejsce w trakcie sesji ciągłej, związane jest to z ograniczonymi możliwościami zabezpieczenia pozycji przez animatora. Fundusze BETA ETF notowane są w trybie ciągłym od 9:05 do 16:50. Zamknięcie następuje o godzinie 17:02.

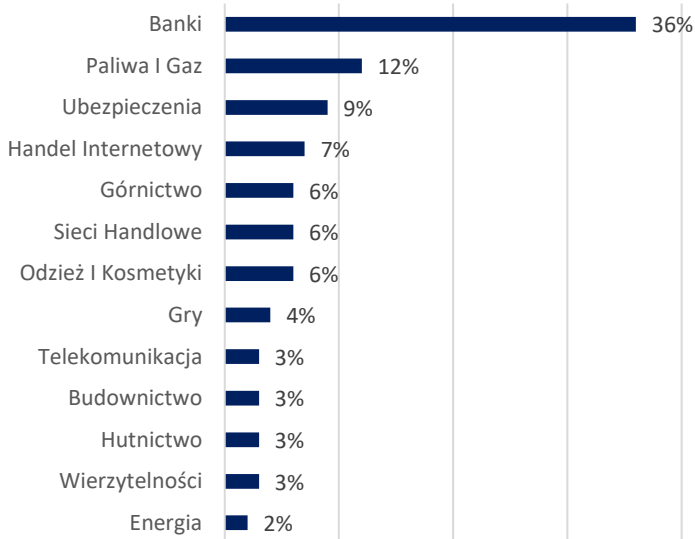
Gdzie znaleźć dodatkowe informacje?

Poniżej zamieszczone zostały bezpośrednie odnośniki do kart funduszy i kluczowych informacji dla Inwestorów. Prospekt oraz statuty funduszy znajdują się na stronie AgioFunds TFI. Informacje i aktualności medialne można znaleźć na stronie www.betaetf.pl oraz mediach społecznościowych „X” oraz LinkedIn.

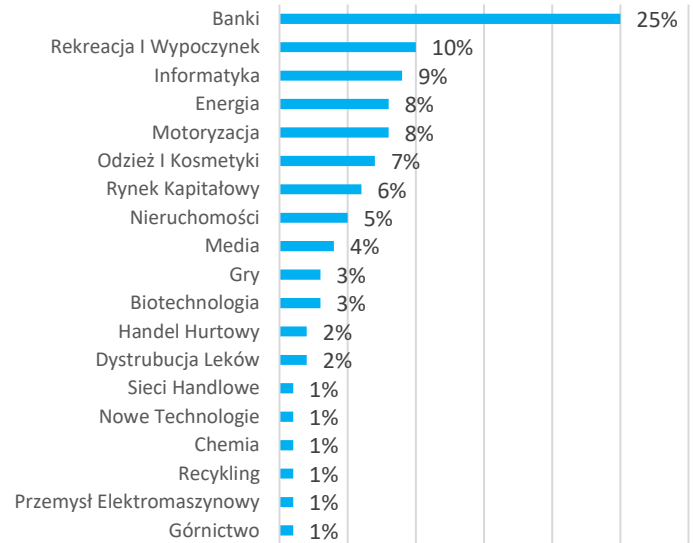


Parametry indeksowe (dywersyfikacja i koncentracja)

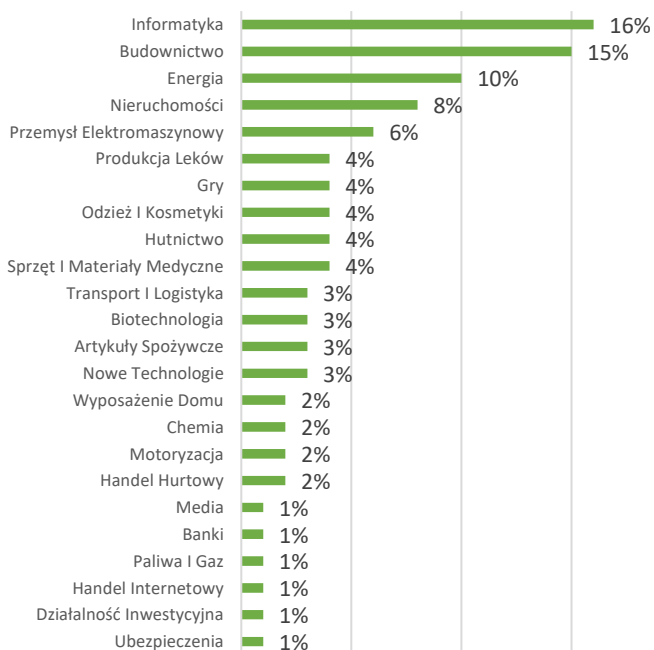
WIG20TR



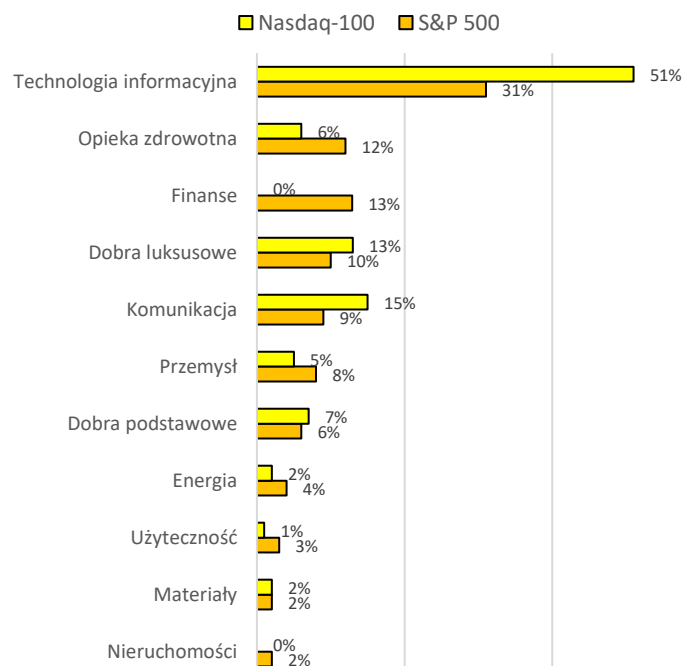
mWIG40TR



sWIG80TR



S&P 500 & Nasdaq-100





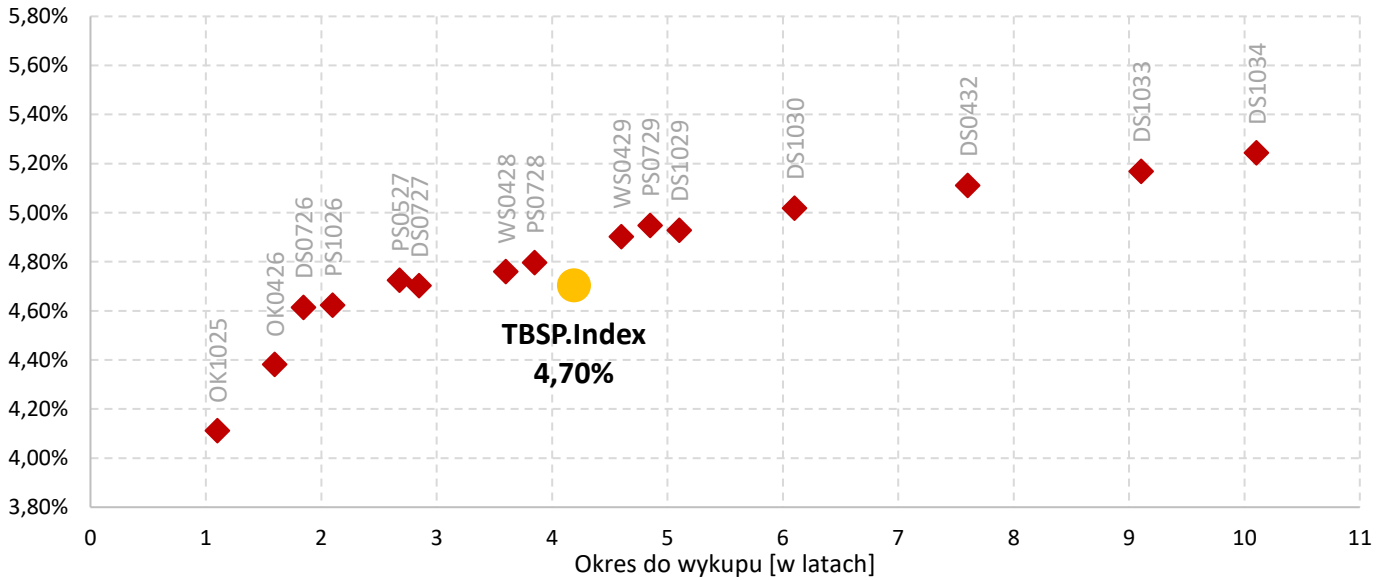
TOP10	WIG20TR		mWIG40TR		sWIG80TR	
#1	PKOBP	15,92%	INGBSK	10,88%	PEP	5,05%
#2	PKNORLEN	12,21%	CCC	7,25%	ASSECOSEE	4,86%
#3	PEKAO	9,18%	MILLENNIUM	6,87%	ASSECOBS	3,80%
#4	PZU	8,95%	BENEFIT	6,82%	FERRO	3,01%
#5	ALLEGRO	7,38%	INTERCARS	5,67%	MIRBUD	2,69%
#6	LPP	6,29%	ASSECOPOL	5,42%	VERCOM	2,68%
#7	KGHM	6,03%	TAURONPE	4,97%	NEWAG	2,58%
#8	SANPL	5,64%	XTB	4,57%	VOXEL	2,36%
#9	DINOPL	5,47%	HANDLOWY	3,97%	ECHO	2,25%
#10	CDPROJEKT	3,62%	BNPPPL	3,50%	CLNPHARMA	2,22%
	TOP 10	80,68%	TOP 10	59,92%	TOP 10	31,51%

TOP10	S&P500		Nasdaq-100	
#1	APPLE INC	7,05%	APPLE INC	9,33%
#2	MICROSOFT CORP	6,75%	MICROSOFT CORP	8,40%
#3	NVIDIA CORP	5,87%	NVIDIA CORP	7,30%
#4	AMAZON COM INC	3,42%	AMAZON COM INC	4,83%
#5	META PLATFORMS INC CLASS A	2,38%	BROADCOM INC	4,76%
#6	ALPHABET INC CLASS A	2,18%	META PLATFORMS INC CLASS A	4,71%
#7	ALPHABET INC CLASS C	1,83%	TESLA INC	2,77%
#8	BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	1,72%	ALPHABET INC CLASS A	2,71%
#9	ELI LILLY	1,43%	ALPHABET INC CLASS C	2,62%
#10	BROADCOM INC	1,39%	COSTCO WHOLESALE CORP	2,61%
	TOP10	34,02%	TOP10	50,04%



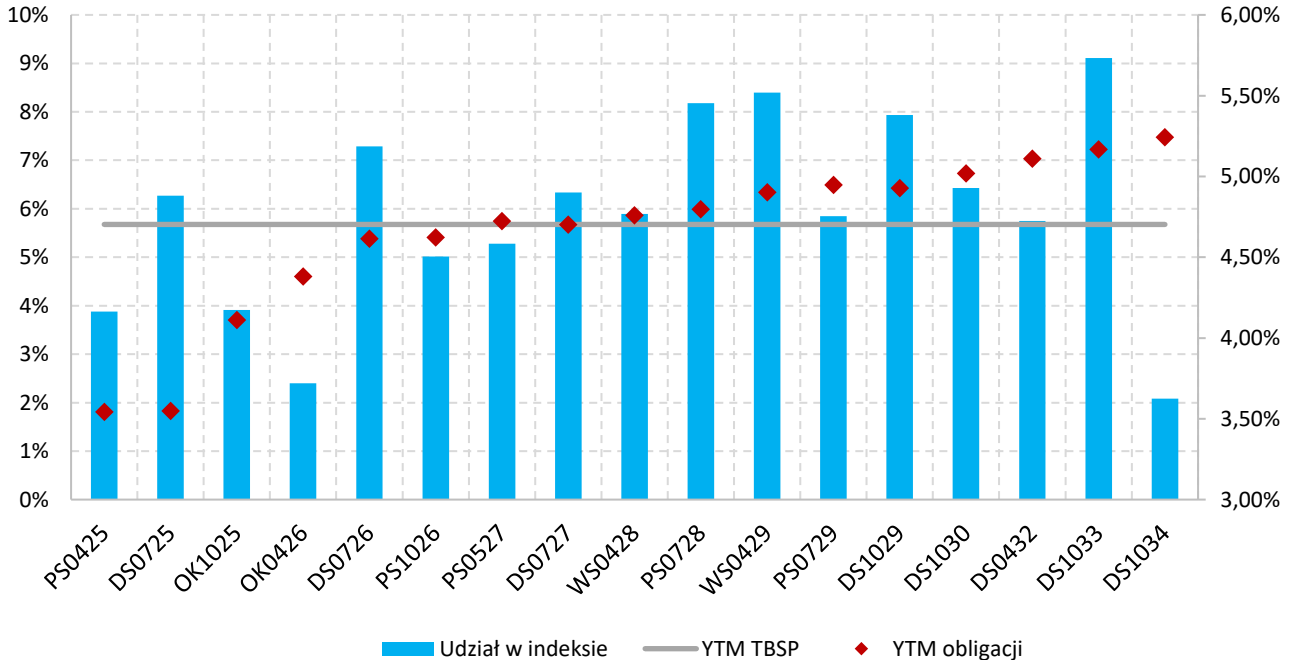


YTM obligacji indeksu TBSP - 16.09.2024



Udział w indeksie

YTM a udział w indeksie





TBSP.INDEX	PORTFEL
Liczba serii obligacji	17
YTM	4,70%
Duration Maculay'a	3,74
Zmodyfikowane duration	3,57
Średni okres do wykupu	4,19
Średnie oprocentowanie [%]	3,37%

Pełna wersja kalkulatora: <https://betasecurities.pl/kalkulator-tbsp-edycja-wrzesniowa>



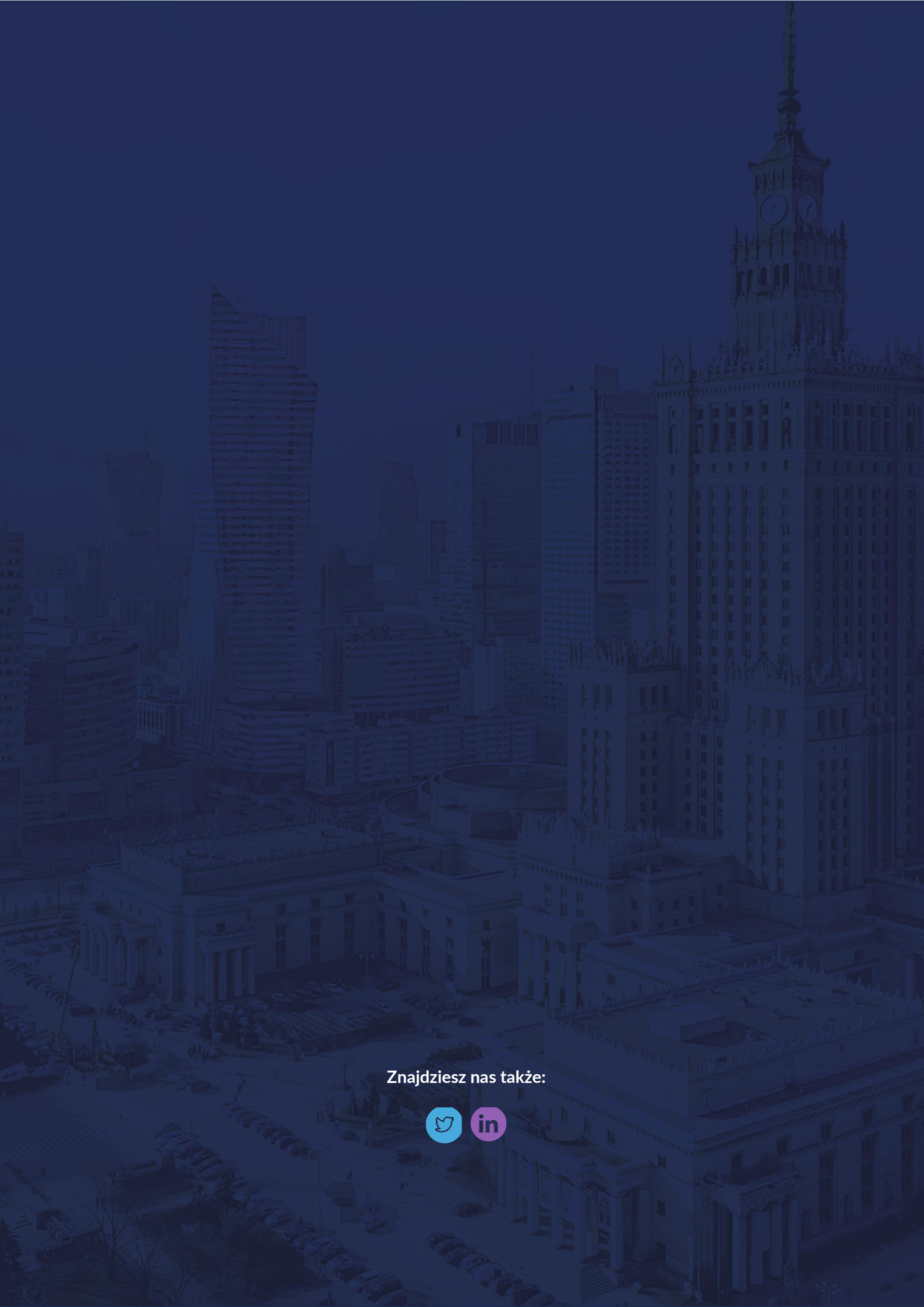


Przydatne linki:

BETA ETF	Karta	KID
WIG20TR	https://agiofunds.pl/wp-content/uploads/2024/08/BETA-ETF-WIG20TR-01.08.2024.pdf	https://agiofunds.pl/wp-content/uploads/2024/08/KID-BETA-ETF-WIG20TR-01.08.2024.pdf
mWIG40TR	https://agiofunds.pl/wp-content/uploads/2024/08/BETA-ETF-mWIG40TR-01.08.2024.pdf	https://agiofunds.pl/wp-content/uploads/2024/08/KID-BETA-ETF-mWIG40TR-01.08.2024.pdf
WIG20short	https://agiofunds.pl/wp-content/uploads/2024/08/BETA-ETF-WIG20short-01.08.2024.pdf	https://agiofunds.pl/wp-content/uploads/2024/08/KID-BETA-ETF-WIG20short-01.08.2024.pdf
WIG20lev	https://agiofunds.pl/wp-content/uploads/2024/08/BETA-ETF-WIG20lev-01.08.2024.pdf	https://agiofunds.pl/wp-content/uploads/2024/08/KID-BETA-ETF-WIG20lev-01.08.2024.pdf
Nasdaq-100 NTR	https://agiofunds.pl/wp-content/uploads/2024/06/Factsheet-BETA-ETF-Nasdaq-100-3xLev-02.09.2024.pdf	https://agiofunds.pl/wp-content/uploads/2024/06/KID-BETA-ETF-Nasdaq-100-3xLev-020924.pdf
S&P 500 NTR	https://agiofunds.pl/wp-content/uploads/2024/08/BETA-ETF-SP500-NTR-01.08.2024.pdf	https://agiofunds.pl/wp-content/uploads/2024/08/KID-BETA-ETF-SP500-01.08.2024.pdf
Obligacji 6M	https://agiofunds.pl/wp-content/uploads/2024/08/BETA-ETF-Obligacji-6M-01.08.2024.pdf	https://agiofunds.pl/wp-content/uploads/2024/08/KID-BETA-ETF-Obligacji-6M-01.08.2024.pdf
sWIG80TR	https://agiofunds.pl/wp-content/uploads/2024/08/BETA-ETF-sWIG80TR-01.08.2024.pdf	https://agiofunds.pl/wp-content/uploads/2024/08/KID-BETA-ETF-sWIG80TR-01.08.2024.pdf
TBSP	https://agiofunds.pl/wp-content/uploads/2024/08/BETA-ETF-TBSP-01.08.2024.pdf	https://agiofunds.pl/wp-content/uploads/2024/08/KID-BETA-ETF-TBSP-01.08.2024.pdf
Nasdaq-100 3 x Leveraged	https://agiofunds.pl/wp-content/uploads/2024/06/Factsheet-BETA-ETF-Nasdaq-100-3xLev-02.09.2024.pdf	https://agiofunds.pl/wp-content/uploads/2024/06/KID-BETA-ETF-Nasdaq-100-3xLev-020924.pdf
Nasdaq-100 2 x Short	https://agiofunds.pl/wp-content/uploads/2024/06/Factsheet-BETA-ETF-Nasdaq-100-2xShort-02.09.2024.pdf	https://agiofunds.pl/wp-content/uploads/2024/06/KID-BETA-ETF-Nasdaq-100-2xShort_020924.pdf

ZASTRZEŻENIE DOTYCZĄCE CHARAKTERU MATERIAŁU ORAZ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA SPORZĄDZENIE, TREŚĆ I JEGO UDOSTĘPNIENIE

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



Znajdziesz nas także:

