

**BETA**  **ETF**

***Infopack: mWIG40TR***

# Infopack: mWIG40TR

## Informacje podstawowe



### Opis indeksu:

Indeks mWIG40TR jest obliczany od 18 września 2017 roku. **Wartość bazową indeksu ustalono na dzień 31 grudnia 2009 r. na poziomie 2346,14 pkt.** W odróżnieniu od indeksu mWIG40, mWIG40TR jest **indeksem dochodowym**, co oznacza że przy jego obliczaniu bierze się pod uwagę zarówno ceny zawartych w nim transakcji oraz dochody z tytułu dywidend.

### Metodologia:

Uczestnikami indeksu mWIG40TR jest 40 kolejnych, po WIG20, spółek z najwyższą pozycją w rankingu wyznaczanym w oparciu o dane po sesji w trzeci piątek lutego, maja, sierpnia i listopada. **Ranking obliczany jest na podstawie obrotów za ostatnie 12 miesięcy oraz wartości akcji w wolnym obrocie** wyznaczoną w oparciu losowo wybrany kurs zamknięcia z ostatnich 5 dni sesyjnych licząc wstecz od dnia rankingu. W rankingu nie uczestniczą najmniejsze spółki z ostatniego kwartyła kapitalizacji w wolnym obrocie. W indeksie nie uczestniczą spółki dual-listed, o wartości rynkowej powyżej 1 mld EUR

Korekty okresowe dokonywane są po sesji w trzeci piątek czerwca, września i grudnia, zaś rewizja roczna, po sesji w trzeci piątek marca. **Udział jednej spółki w indeksie nie może przekroczyć 10%**. Pakiety spółek, których udziały są powyżej tych limitów są zmniejszane.

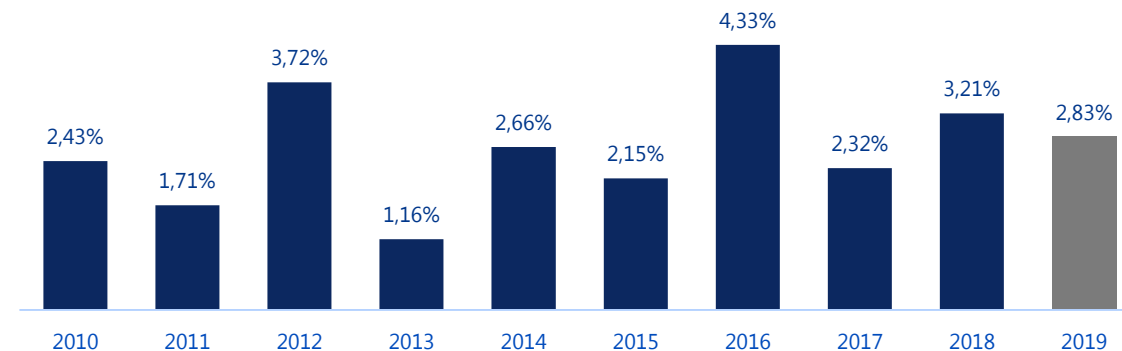
Pakiety akcji uczestników indeksu wyznaczane są w oparciu o liczbę akcji w wolnym obrocie i zaokrąglane do pełnych tysięcy akcji. Jeśli liczba akcji w wolnym obrocie jest wyższa niż liczba akcji wprowadzonych do obrotu, to pakiet stanowi liczba akcji wprowadzonych do obrotu.

### Kryteria bazowe:

- ✓ liczba akcji w wolnym obrocie większa od 10%;
- ✓ wartość akcji w wolnym obrocie większa od 1 mln EUR;
- ✓ spółka nie może być oznaczona w sposób szczególny;
- ✓ spółka nie może być zakwalifikowana do segmentu Lista Alertów oraz znajdować się w Strefie Niskiej Płynności.

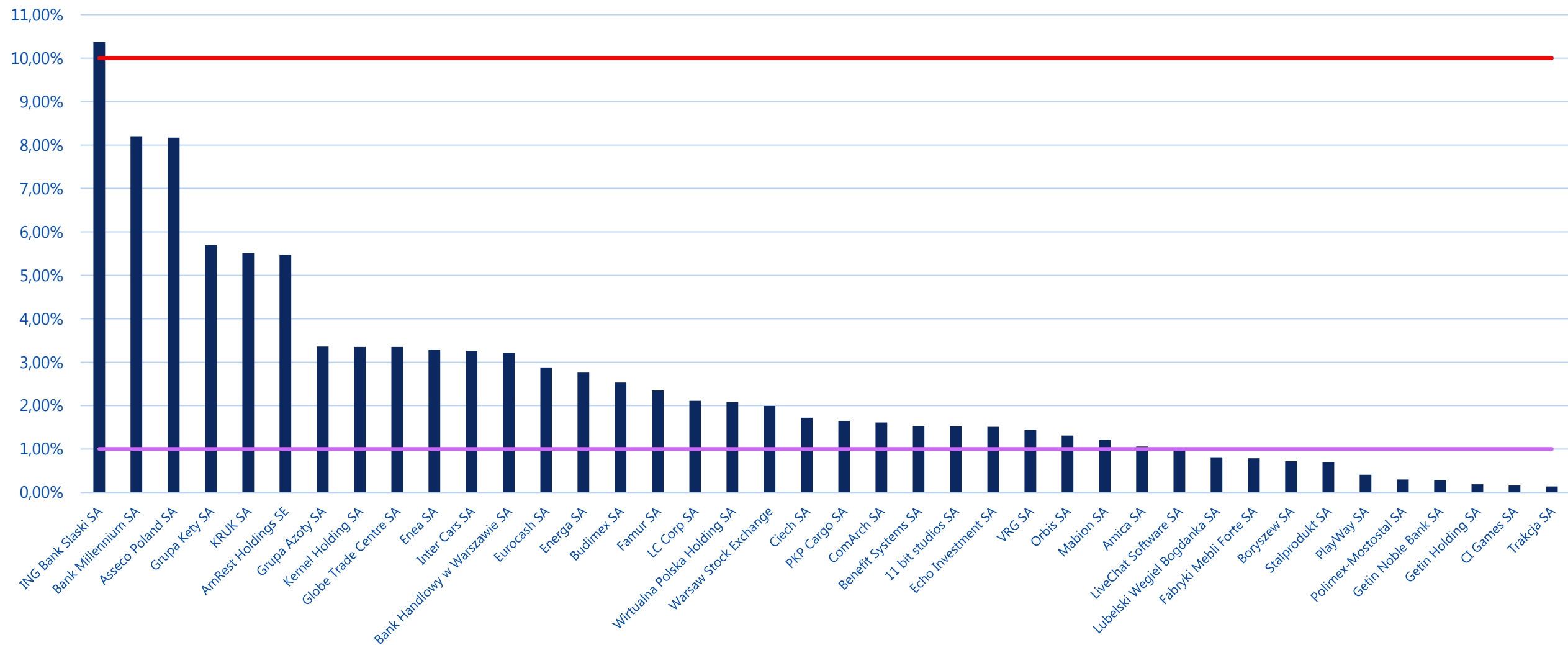


### Stopa dywidendy



# Infopack: mWIG40TR

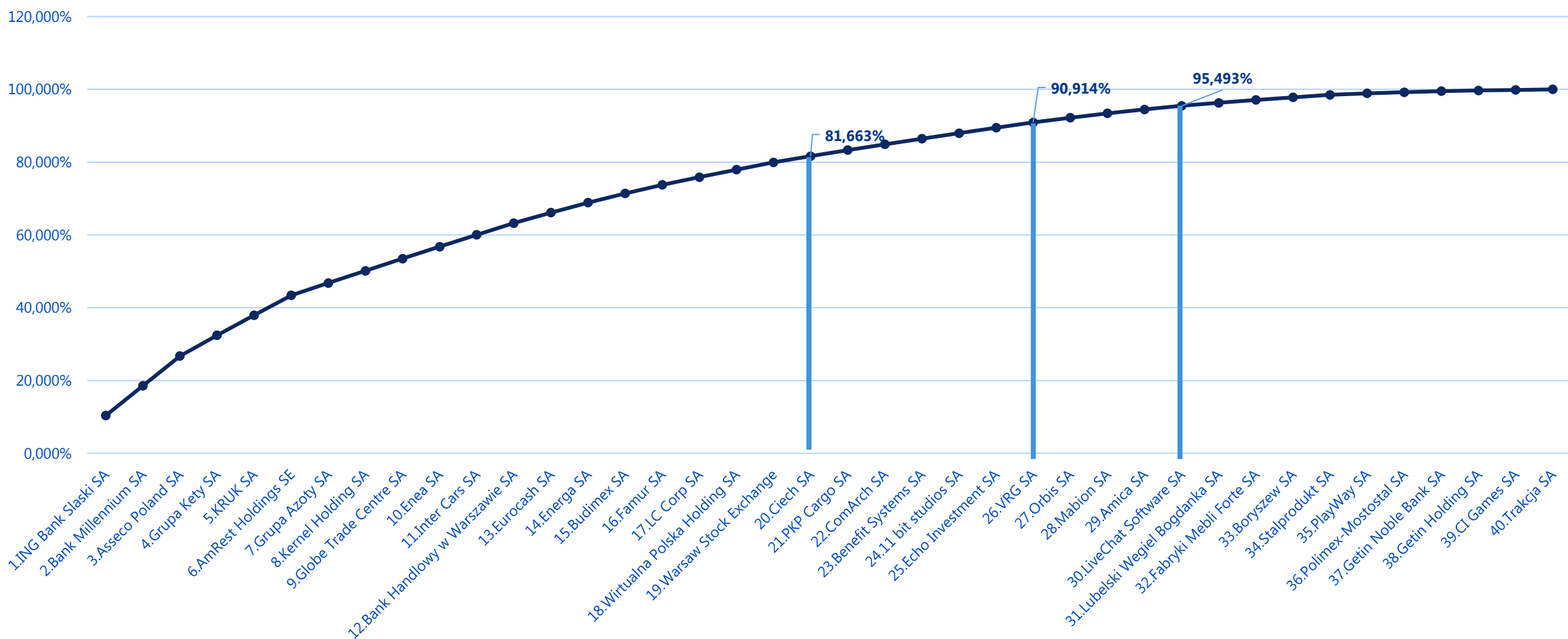
## Komponenty mWIG40TR



**Komentarz:** Na dzień 22.08.2019 spółka ING Bank Śląski SA waży najwięcej w indeksie mWIG40TR (10.35%). W przypadku utrzymania udziału powyżej 10% udział spółki może zostać zniwelowany podczas rewizji wrześniowej. Na dzień 22.08.2019 10 spółek z mWIG40TR posiadało udział mniejszy niż 1% - najmniejszy z nich wynoszący 0,14% posiadała spółka Trakcja SA.

# Infopack: mWIG40TR

## Komponenty indeksu



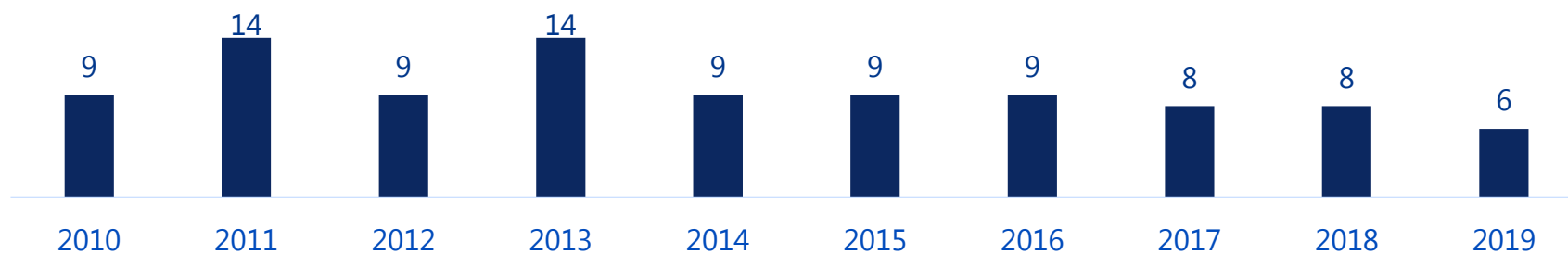
**Komentarz:** Na dzień 21.08.2019 łączny udział 20 spółek kolejno o największym udziale w indeksie mWIG40TR stanowił ponad 80% mWIG40TR. Dokupując kolejne 6 spółek o największym udziale (łącznie zakupując 26) inwestor przekroczyłby 90% udziału w mWIG40TR. Aby uzyskać 95% ekspozycję na indeks mWIG40TR należałoby zakupić 30 spółek kolejno o największym udziale.

# Infopack: mWIG40TR

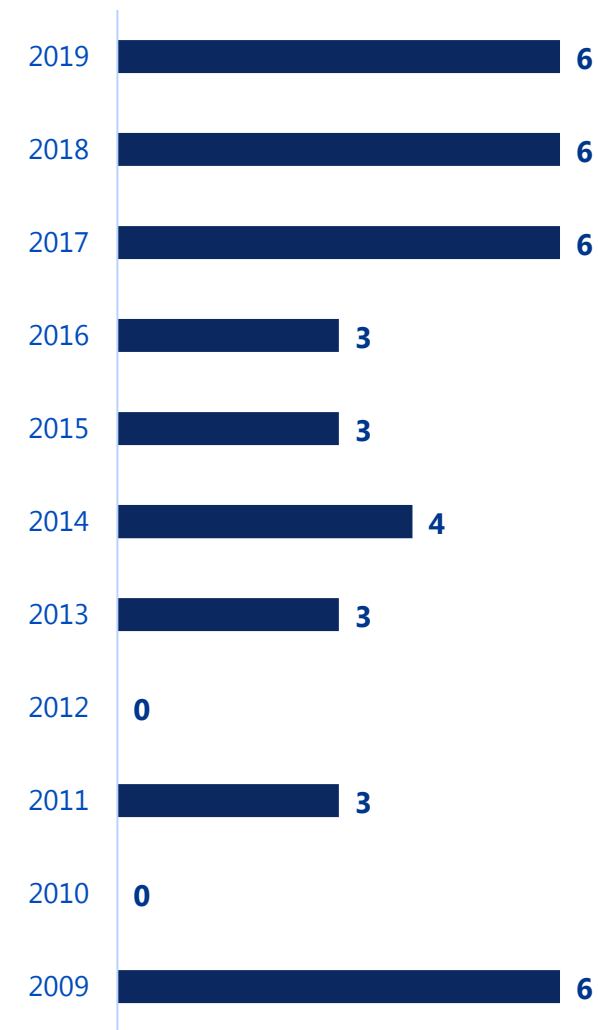
## Komponenty indeksu - zmiany

Spółka	Data ostatniego przystąpienia do indeksu
AmRest Holdings SE	2009-12-31
Bank Millennium SA	2009-12-31
Budimex SA	2009-12-31
Grupa Kety SA	2009-12-31
ING Bank Śląski SA	2009-12-31
Orbis SA	2009-12-31
Warsaw Stock Exchange	2011-03-21
Ciech SA	2011-06-20
Grupa Azoty SA	2011-12-19
KRUK SA	2013-03-24
Boryszew SA	2013-06-24
PKP Cargo SA	2013-12-23
Bank Handlowy w Warszawie SA	2014-03-24
Fabryki Mebli Forte SA	2014-03-24
Globe Trade Centre SA	2014-03-24
Amica SA	2014-12-22
Kernel Holding SA	2015-03-23
ComArch SA	2015-09-21
Lubelski Wegiel Bogdanka SA	2015-12-21
Inter Cars SA	2016-03-21

Spółka	Data ostatniego przystąpienia do indeksu
Stalprodukt SA	2016-09-19
Benefit Systems SA	2016-10-03
Enea SA	2017-03-20
Polimex-Mostostal SA	2017-03-20
CI Games SA	2017-06-14
LC Corp SA	2017-12-18
Famur SA	2017-12-28
LiveChat Software SA	2017-12-28
Asseco Poland SA	2018-03-19
Wirtualna Polska Holding SA	2018-04-25
Mabion SA	2018-05-09
11 bit studios SA	2018-06-18
PlayWay SA	2018-09-24
Trakcja SA	2018-12-27
Echo Investment SA	2019-01-02
Energa SA	2019-03-18
Eurocash SA	2019-03-18
Getin Holding SA	2019-03-18
VRG SA	2019-03-18
Getin Noble Bank SA	2019-06-24



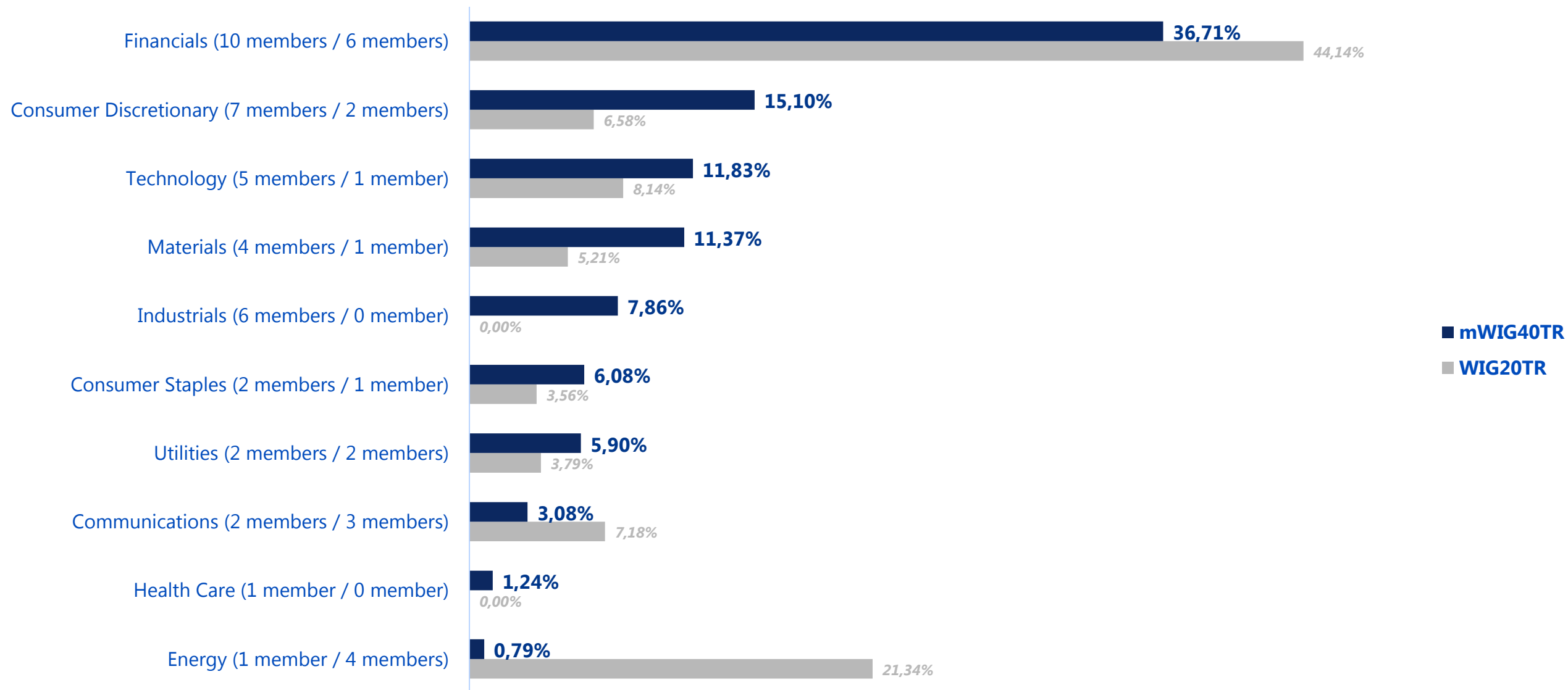
■ Liczba zmian w indeksie mWIG40TR w danym roku



■ Liczba spółek, które w danym roku zostały dodane do indeksu i nieprzerwanie się w nim znajdują do dziś

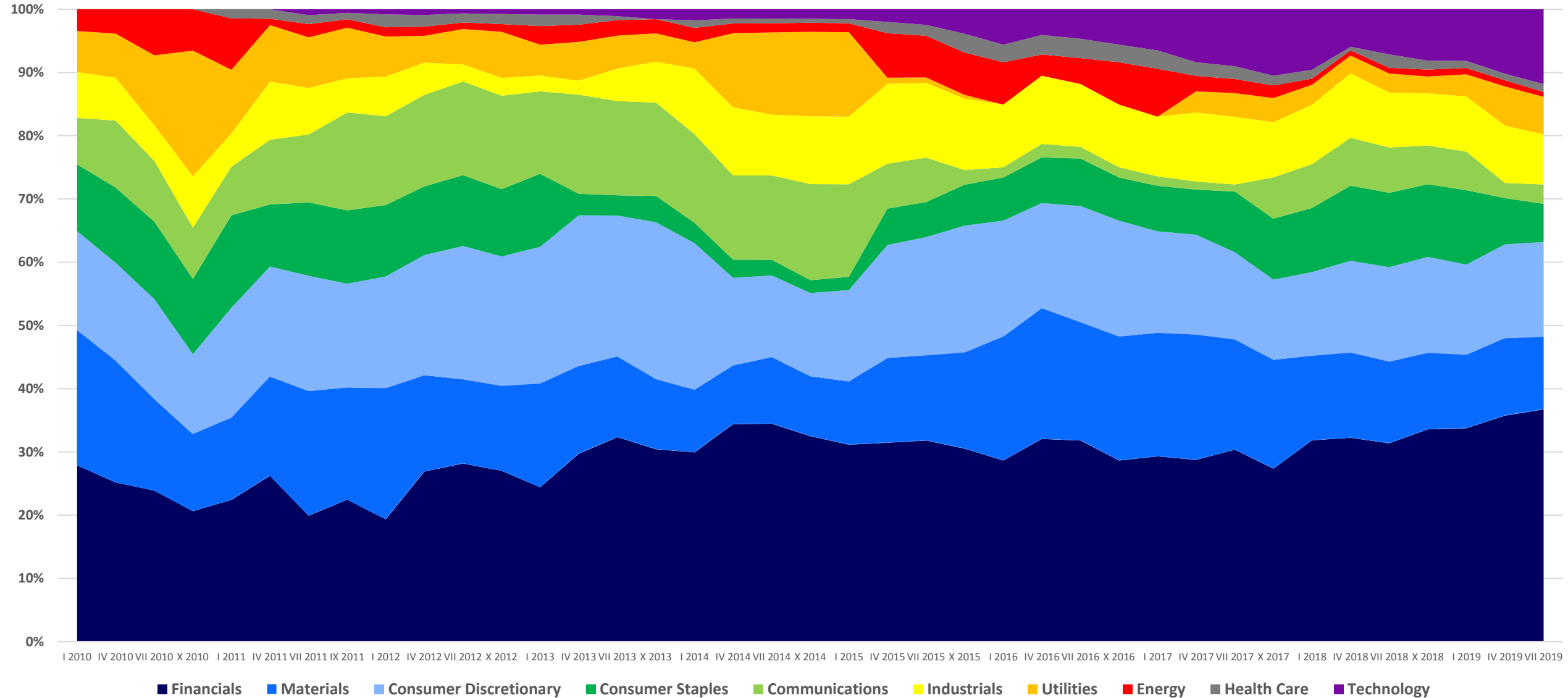
# Infopack: mWIG40TR

## Kompozycja Sektory



# Infopack: mWIG40TR

## Historyczna kompozycja Sektory

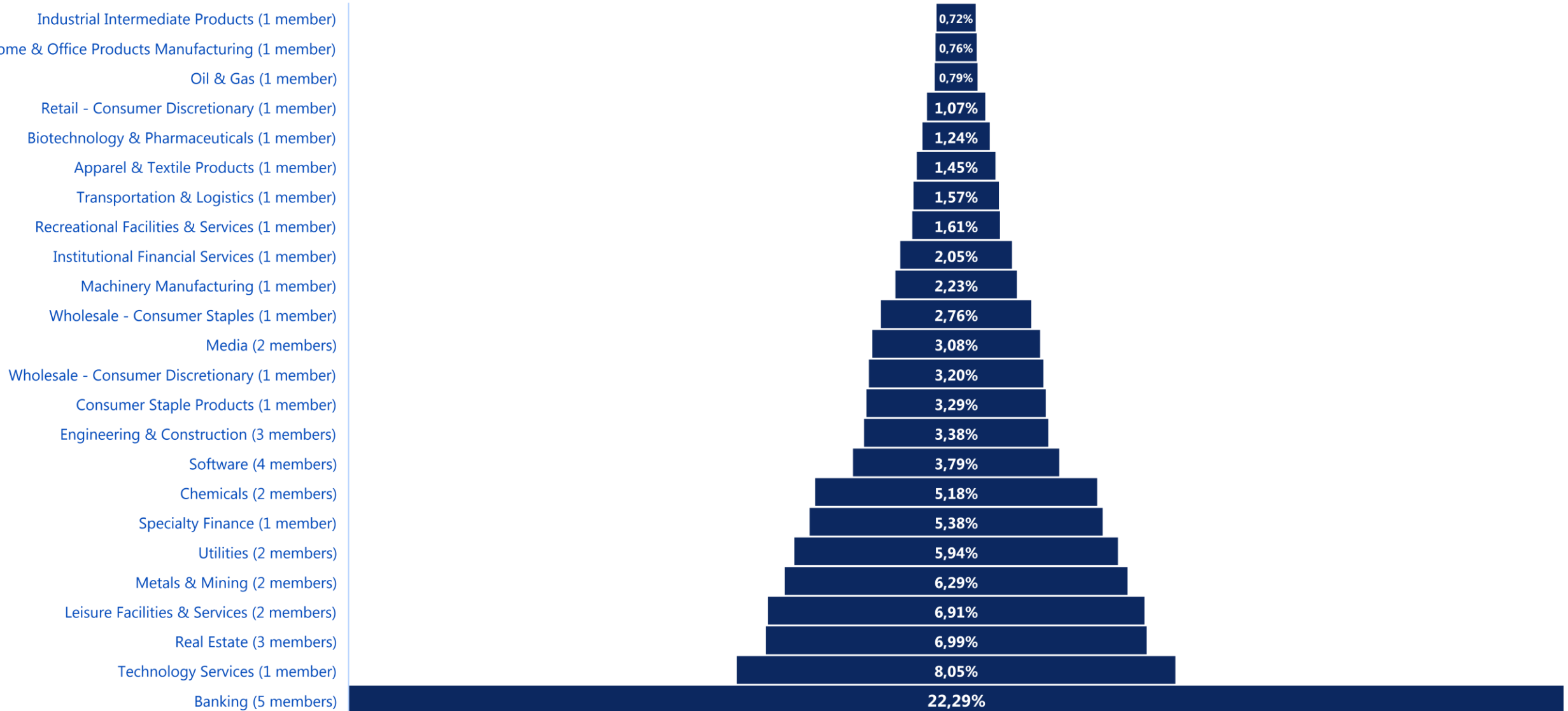


Źródło: Bloomberg 23.08.2019



# Infopack: mWIG40TR

## Kompozycja Grupy





# Infopack: mWIG40TR

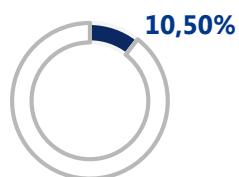
## Udział spółek Skarbu Państwa

Spółka	Udział Skarbu Państwa
AmRest Holdings SE	0%
Bank Millennium SA	0%
Budimex SA	0%
Grupa Kety SA	0%
ING Bank Slaski SA	0%
Orbis SA	0%
Warsaw Stock Exchange	35%
Ciech SA	0%
Grupa Azoty SA	33%
KRUK SA	0%
Boryszew SA	0%
PKP Cargo SA	33,01%
Bank Handlowy w Warszawie SA	0%
Fabryki Mebli Forte SA	0%
Globe Trade Centre SA	0%
Amica SA	0%
Kernel Holding SA	0%
ComArch SA	0%
Lubelski Wegiel Bogdanka SA	66% (Enea)
Inter Cars SA	0%

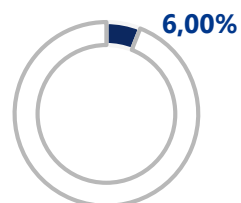
Spółka	Udział Skarbu Państwa
Stalprodukt SA	0%
Benefit Systems SA	0%
Enea SA	51,50%
Polimex-Mostostal SA	0%
CI Games SA	0%
LC Corp SA	0%
Famur SA	0%
LiveChat Software SA	0%
Asseco Poland SA	0%
Wirtualna Polska Holding SA	0%
Mabion SA	0%
11 bit studios SA	0%
PlayWay SA	0%
Trakcja SA	0%
Echo Investment SA	0%
Energa SA	51,52%
Eurocash SA	0%
Getin Holding SA	0%
VRG SA	0%
Getin Noble Bank SA	0%

Spółka	Udział Skarbu Państwa
ALIOR	31,91% (PZU)
CCC SA	0%
CD PROJEKT	0%
CYFROWY POLSAT	0%
DINO POLSKA	0%
JSW	55,17%
KGHM	31,80%
LPP	0%
LOTOS	53,19%
MBANK	0%
ORANGE	0%
PEKAO	20 % (PZU) 12,80% (PFR)
PGE	57,39%
PGN	71,88%
PKN ORLEN	27,52%
PKO Bank Polski	29,43%
PLAY	0%
PZU	34,19%
SANTANDER	0%
TAURON	30,06% (SP) 10,39% (KGHM)

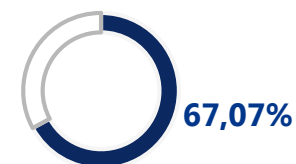
Udział spółek kontrolowanych przez Skarb Państwa w mWIG40TR (6 spółek)



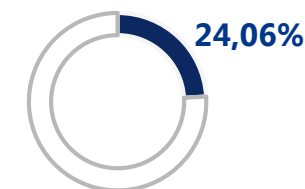
Udział Skarbu Państwa w mWIG40TR



Udział spółek kontrolowanych przez Skarb Państwa w WIG20TR (11 spółek)



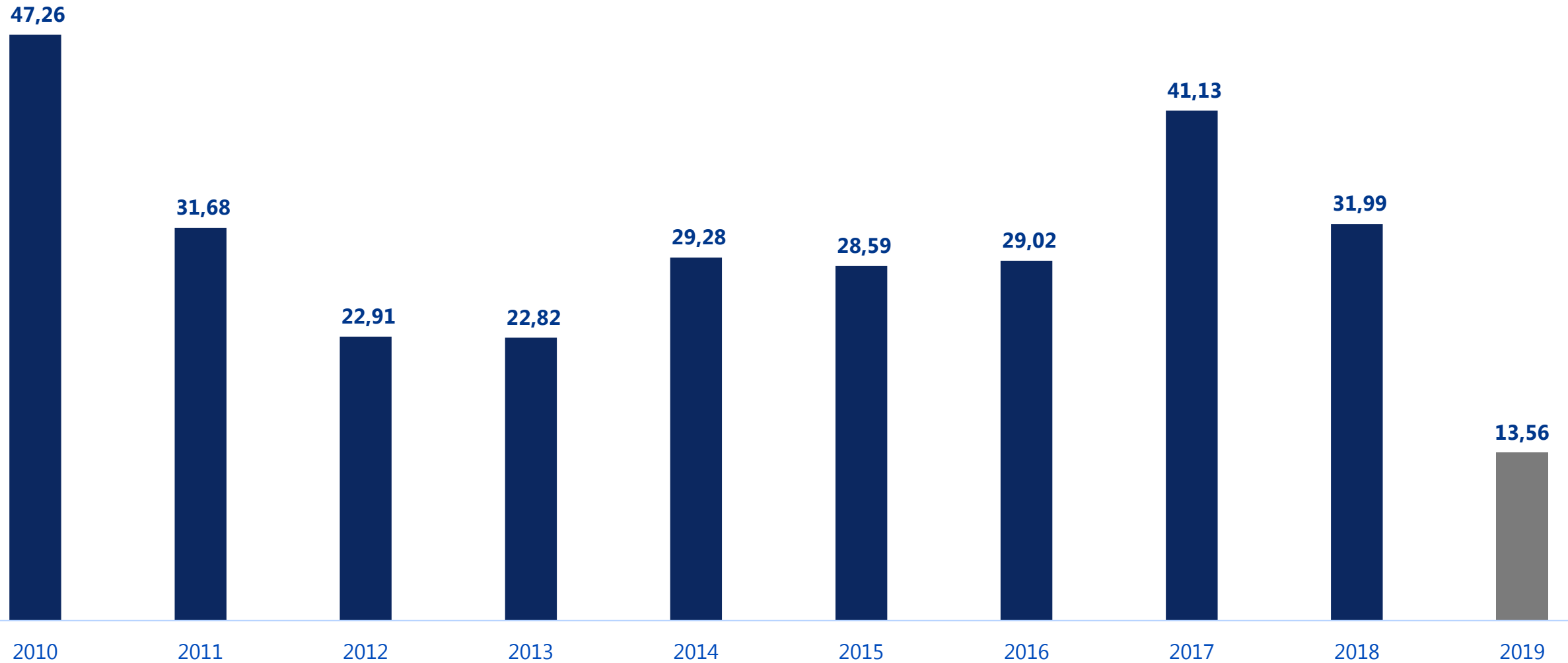
Udział Skarbu Państwa WIG20TR



# Infopack: mWIG40TR

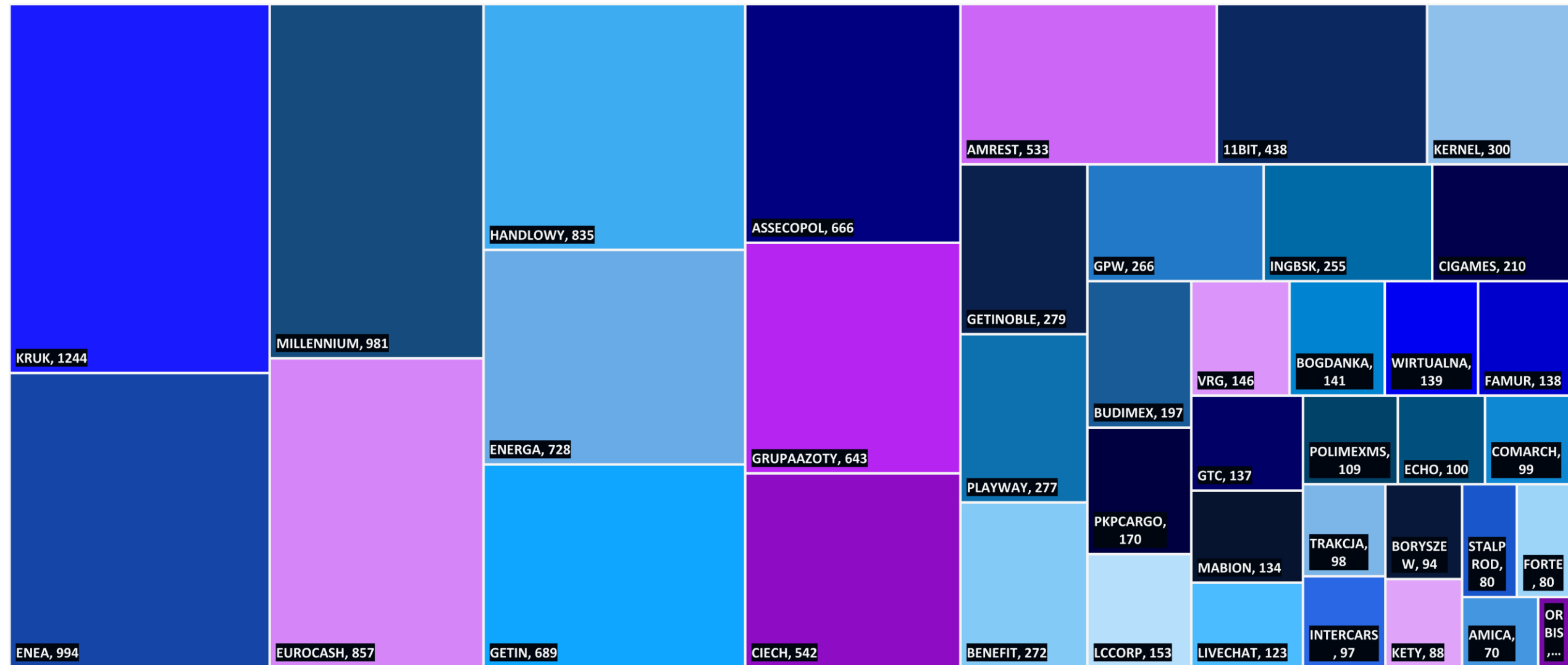
## Roczne obroty indeksu

Obroty mWIG40 mld PLN



# Infopack: mWIG40TR

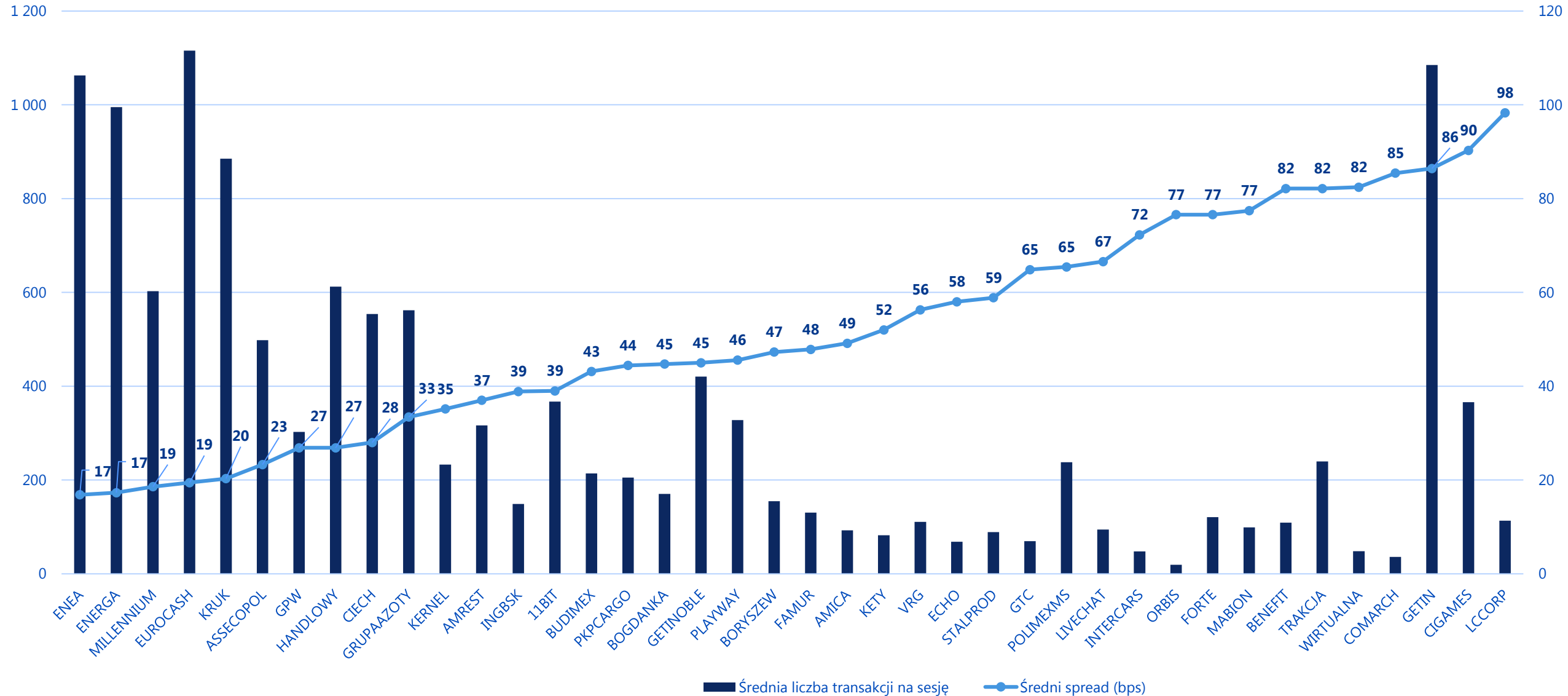
## Obroty komponentów (01.01.2019-23.08.2019)



w mln PLN

# Infopack: mWIG40TR

## Liczba transakcji i średni spread komponentów



# Infopack: mWIG40TR

## Macierz stóp zwrotu

	XII 2010	XII 2011	XII 2012	XII 2013	XII 2014	XII 2015	XII 2016	XII 2017	XII 2018	23 VIII 19
I 2010	20,82%	-4,77%	15,98%	53,76%	64,37%	71,93%	111,99%	149,42%	107,63%	104,97%
I 2011		-21,62%	-4,54%	26,55%	35,29%	41,51%	74,49%	105,29%	70,89%	68,70%
I 2012			20,88%	60,25%	71,32%	79,20%	120,95%	159,96%	116,40%	113,63%
I 2013				31,75%	40,84%	47,32%	81,65%	113,71%	77,90%	75,62%
I 2014					5,66%	10,52%	36,27%	60,33%	33,46%	31,75%
I 2015						4,44%	28,77%	51,50%	26,12%	24,50%
I 2016							25,21%	47,32%	22,63%	21,06%
I 2017								18,08%	-1,70%	-2,96%
I 2018									-17,32%	-18,38%
I 2019										-1,36%

### Przykładowa interpretacja macierzy:

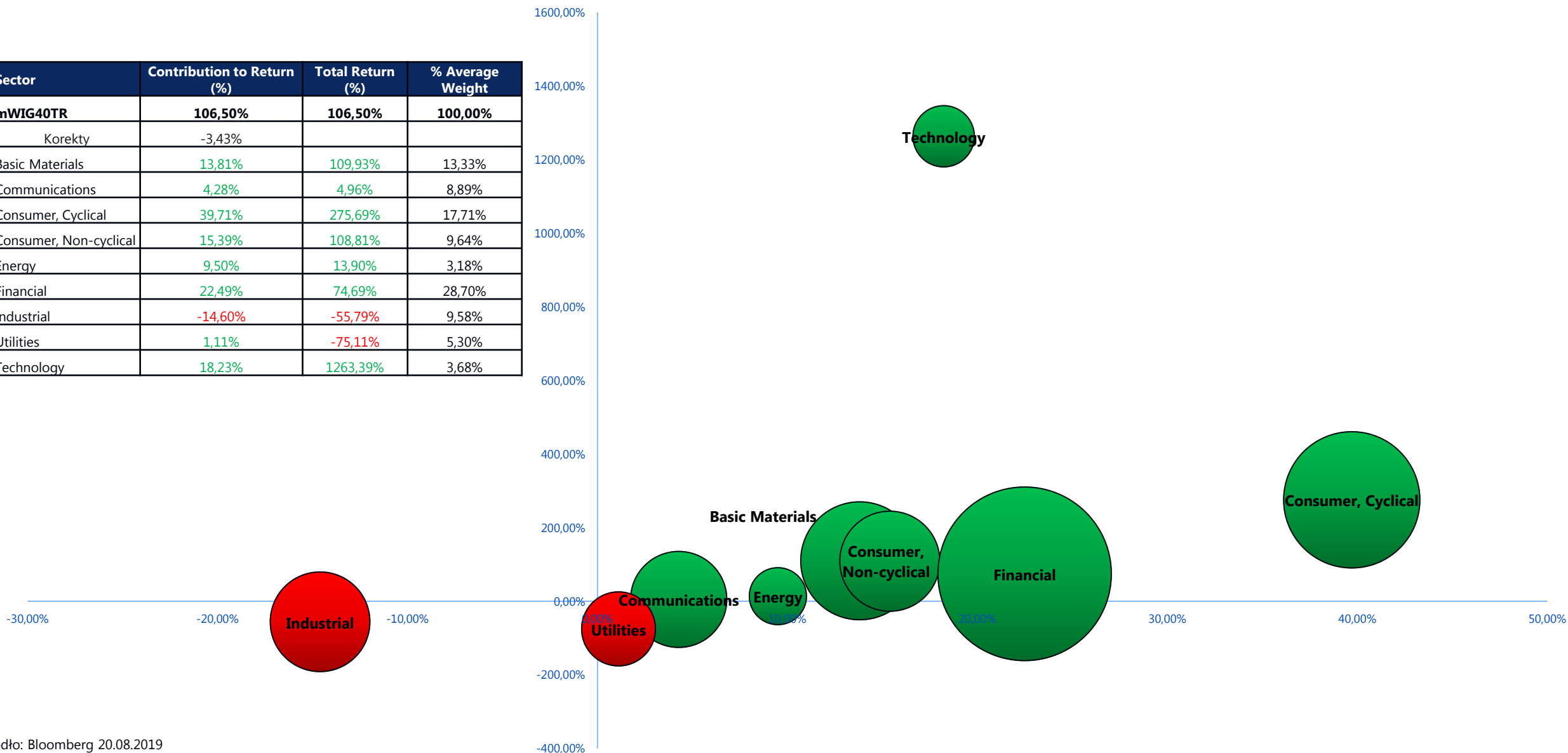
Inwestor inwestując na otwarcie w pierwszy dzień sesji 2015 roku w indeks mWIG40TR i spieniężając inwestycję na zamknięcie w ostatnią sesję roku 2017 roku osiągnąłby stopę zwrotu na poziomie 51,50%.

# Infopack: mWIG40TR

## Kontrybucja w wyniku

### (Sektory od 31.12.2009 – 20.08.2019)

Sector	Contribution to Return (%)	Total Return (%)	% Average Weight
<b>mWIG40TR</b>	<b>106,50%</b>	<b>106,50%</b>	<b>100,00%</b>
Korekty	-3,43%		
Basic Materials	13,81%	109,93%	13,33%
Communications	4,28%	4,96%	8,89%
Consumer, Cyclical	39,71%	275,69%	17,71%
Consumer, Non-cyclical	15,39%	108,81%	9,64%
Energy	9,50%	13,90%	3,18%
Financial	22,49%	74,69%	28,70%
Industrial	-14,60%	-55,79%	9,58%
Utilities	1,11%	-75,11%	5,30%
Technology	18,23%	1263,39%	3,68%



# Infopack: mWIG40TR

## Kontrybucja w wyniku

### (Spółki od 31.12.2009 – 20.08.2019)



Od 31.12.2009 roku w indeksie mWIG40TR notowanych było 107 spółek. 52 spółki zrealizowały pozytywną kontrybucję dla wyniku indeksu mWIG40TR (dzięki ich obecności indeks wzrósł). Natomiast 55 spółek zanotowało negatywną kontrybucję. W okresie od 31.12.2009 do 20.08.2019 roku indeks mWIG40TR wzrósł o **106,50%** a największą kontrybucję w tym wzroście dostarczyła spółka LPP SA +21,11, która aktualnie notowana jest w indeksie WIG20TR. Natomiast największy Total Return będąc spółką indeksu mWIG40TR zanotowała spółka CD PROJEKT SA. 1340% stopy zwrotu dało kontrybucję na poziomie + 14,81. Największą wagę w indeksie mWIG40TR od 31.12.2009 roku posiada spółka ING Bank Śląski. Total Return wynosi 185% a kontrybucja jest pozytywna i wynosi +11,10.

#### Top 20 spółek z kontrybucją

Miejsce	Spółka	Total Return	Kontrybucja do wyniku indeksu	Przeciętna waga w indeksie
1	LPP SA	492%	21,11	3,06%
2	CD PROJEKT SA	1340%	14,81	1,99%
3	SYNTHOS SA	748%	11,98	1,73%
4	<b>ING BANK ŚLASKI SA</b>	<b>185%</b>	<b>11,10</b>	<b>7,45%</b>
5	<b>EUROCASH SA</b>	<b>216%</b>	<b>9,61</b>	<b>1,83%</b>
6	<b>GRUPA KETY SA</b>	<b>319%</b>	<b>7,58</b>	<b>4,00%</b>
7	<b>AMREST HOLDINGS SE</b>	<b>376%</b>	<b>7,57</b>	<b>3,31%</b>
8	<b>KERNEL HOLDING SA</b>	<b>150%</b>	<b>7,16</b>	<b>2,44%</b>
9	JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	273%	6,93	0,50%
10	DINO POLSKA SA	155%	6,65	1,06%
11	<b>LUBELSKI WEGIEL BOGDANKA SA</b>	<b>103%</b>	<b>5,65</b>	<b>1,04%</b>
12	CCC SA	216%	5,58	2,32%
13	TVN SA	128%	4,80	1,03%
14	CYFROWY POLSAT SA	61%	4,67	2,57%
15	<b>KRUK SA</b>	<b>235%</b>	<b>4,67</b>	<b>2,89%</b>
16	<b>BUDIMEX</b>	<b>275%</b>	<b>4,56</b>	<b>2,58%</b>
17	<b>ECHO INVESTMENT S.A.</b>	<b>397%</b>	<b>4,38</b>	<b>1,96%</b>
18	<b>GRUPA AZOTY SA</b>	<b>53%</b>	<b>3,31</b>	<b>3,61%</b>
19	<b>INTER CARS SA</b>	<b>148%</b>	<b>3,09</b>	<b>2,33%</b>
20	EMPERIA HOLDING SA	178%	3,01	1,74%

#### Bottom 20 spółek z kontrybucją

Miejsce	Spółka	Total Return	Kontrybucja do wyniku indeksu	Przeciętna waga w indeksie
87	HAWE SA	-93,49%	-1,06	0,15%
88	<b>FAMUR SA</b>	<b>-41,50%</b>	<b>-1,06</b>	<b>0,50%</b>
89	<b>ENEA SA</b>	<b>-27,47%</b>	<b>-1,07</b>	<b>3,12%</b>
90	ELEKTROBUDOWA SA	-42,78%	-1,18	0,39%
91	MEDICALGORITHMICS SA	-80,95%	-1,25	0,35%
92	ZESPOL ELEKTROWNI PATNOW ADA	-72,48%	-1,29	0,30%
93	IDM SA	-96,65%	-1,43	0,25%
94	PBG SA	-86,83%	-1,65	0,02%
95	PRIMETECH SA	-58,84%	-1,75	0,55%
96	BIOTON SA	-80,61%	-1,81	0,41%
97	CENTRAL EURO DISTRIBUTION CP	-99,35%	-1,84	0,10%
98	INTEGER.PL SA	-82,50%	-1,92	0,47%
99	AGORA SA	-45,26%	-1,95	0,68%
100	PLAY COMMUNICATIONS SA	-33,52%	-2,90	0,68%
101	PETROLINVEST SA	-98,61%	-3,14	0,21%
102	<b>PKP CARGO SA</b>	<b>-60,32%</b>	<b>-3,34</b>	<b>1,46%</b>
103	ROVESE SA	-79,79%	-3,68	0,62%
104	NEW WORLD RESOURCES PLC-A SH	-78,64%	-3,95	0,10%
105	<b>STALPRODUKT SA</b>	<b>-79,39%</b>	<b>-4,31</b>	<b>0,85%</b>
106	<b>GETIN NOBLE BANK SA</b>	<b>-95,55%</b>	<b>-5,12</b>	<b>1,94%</b>
107	<b>POLIMEX-MOSTOSTAL SA</b>	<b>-99,23%</b>	<b>-7,62</b>	<b>0,55%</b>

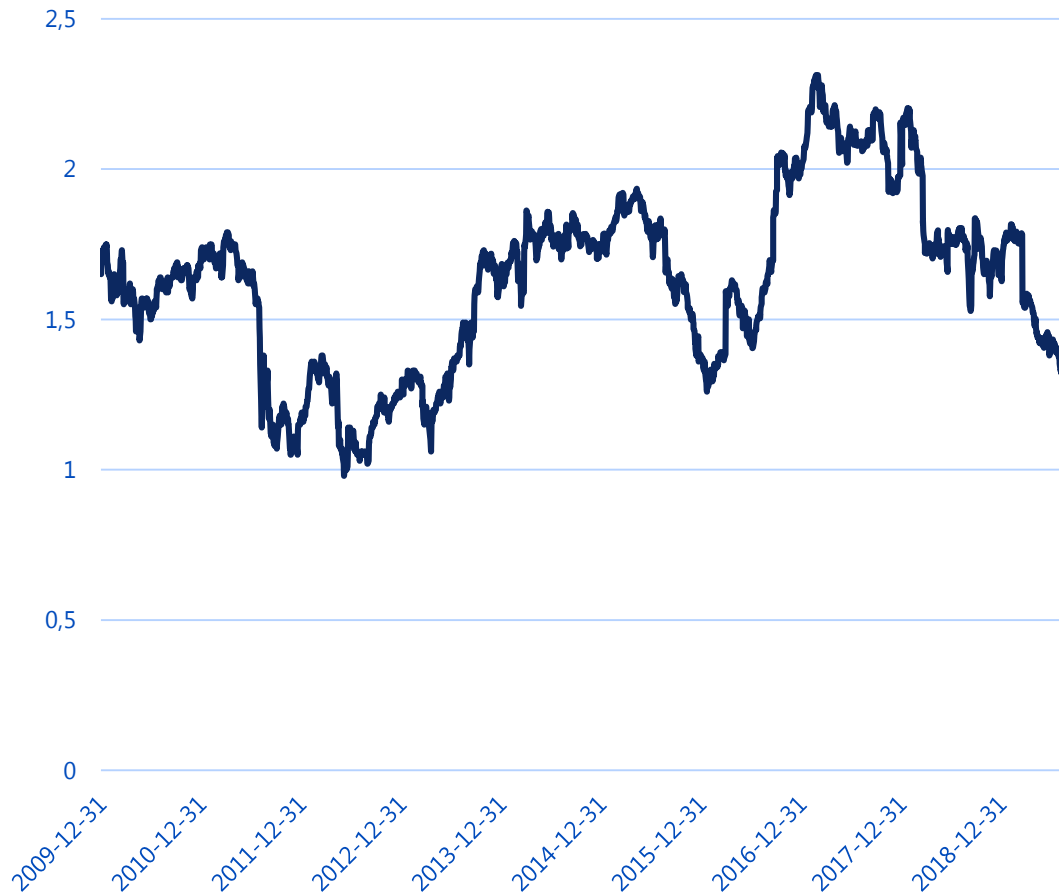


# Infopak: mWIG40TR

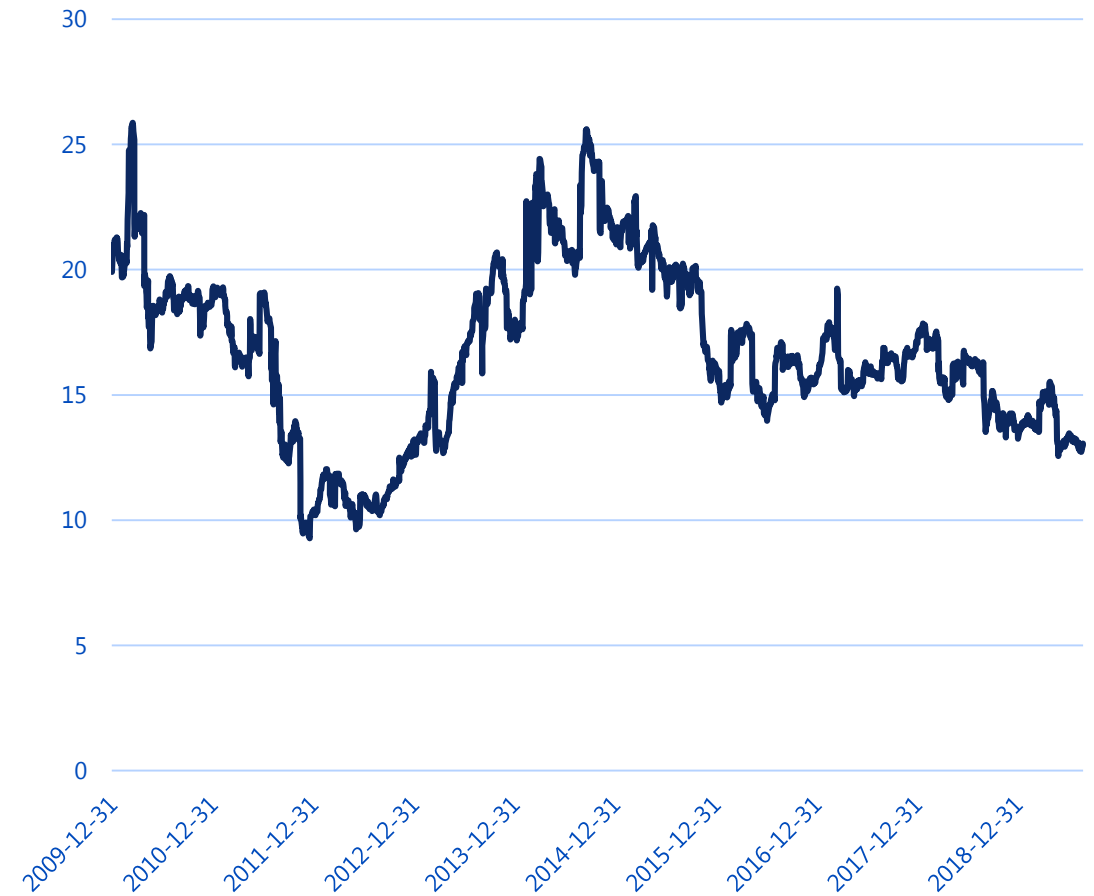
## Cena / Wartość Księgowa

## Cena / Zysk

### C/WK mWIG40TR



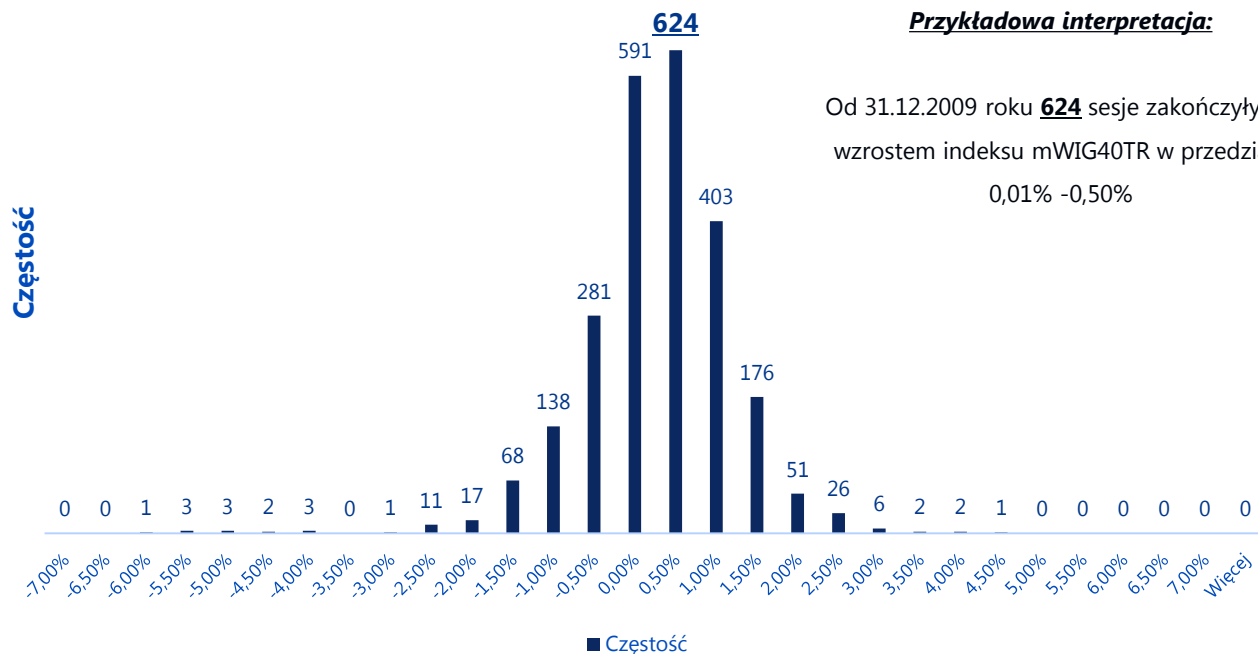
### C/Z mWIG40TR



# Infopack: mWIG40TR

## Histogram stóp zwrotu

### Histogram dziennych stóp zwrotu mWIG40TR



#### Przykładowa interpretacja:

Od 31.12.2009 roku **624** sesje zakończyły się wzrostem indeksu mWIG40TR w przedziale 0,01% -0,50%

Pełny okres	Wartości
Maximum	4,47%
Q3	0,56%
Mediana	0,07%
Średnia	0,03%
Q1	-0,42%
Minimum	-6,48%

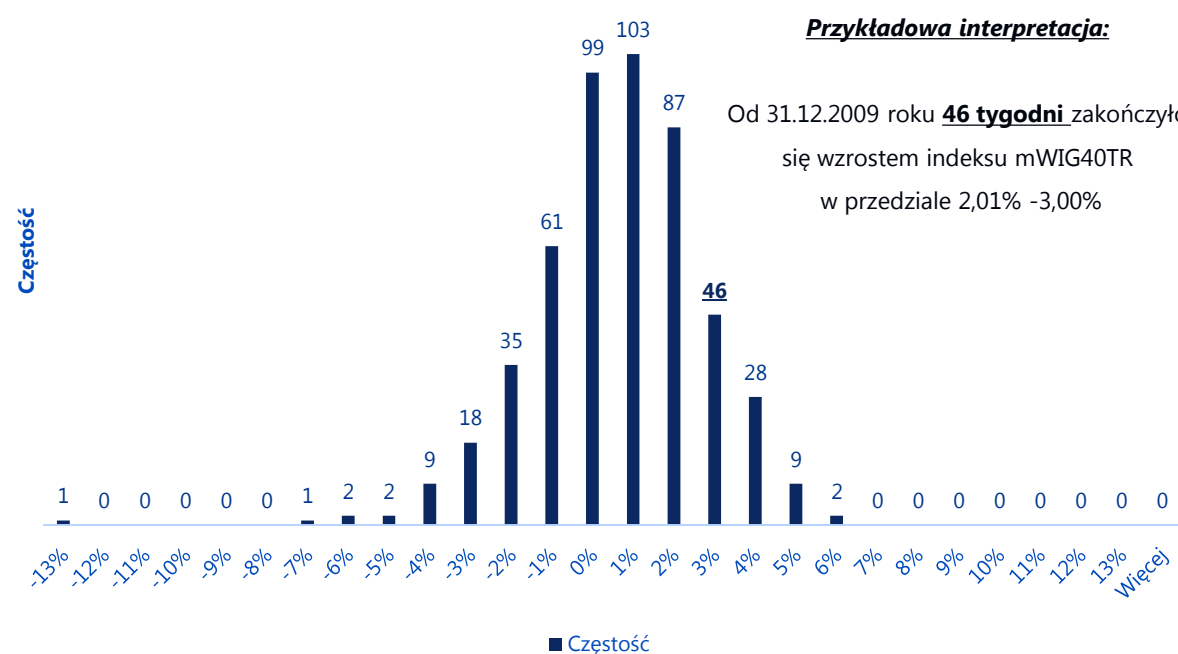
Liczba obserwacji: 2411

5 lat	Wartości
Maximum	2,85%
Q3	0,51%
Mediana	0,05%
Średnia	0,02%
Q1	-0,42%
Minimum	-5,82%

#### Przykładowa interpretacja:

Największy dzienny spadek indeksu mWIG40TR od 31.12.2009 wynosił -6,48%.  
Największy wzrost 4,47%

### Histogram tygodniowych stóp zwrotu mWIG40TR



#### Przykładowa interpretacja:

Od 31.12.2009 roku **46 tygodni** zakończyły się wzrostem indeksu mWIG40TR w przedziale 2,01% -3,00%

Pełny okres	Wartość
Maximum	5,27%
Q3	1,43%
Mediana	0,26%
Średnia	0,15%
Q1	-1,04%
Minimum	-13,35%

Liczba obserwacji: 504

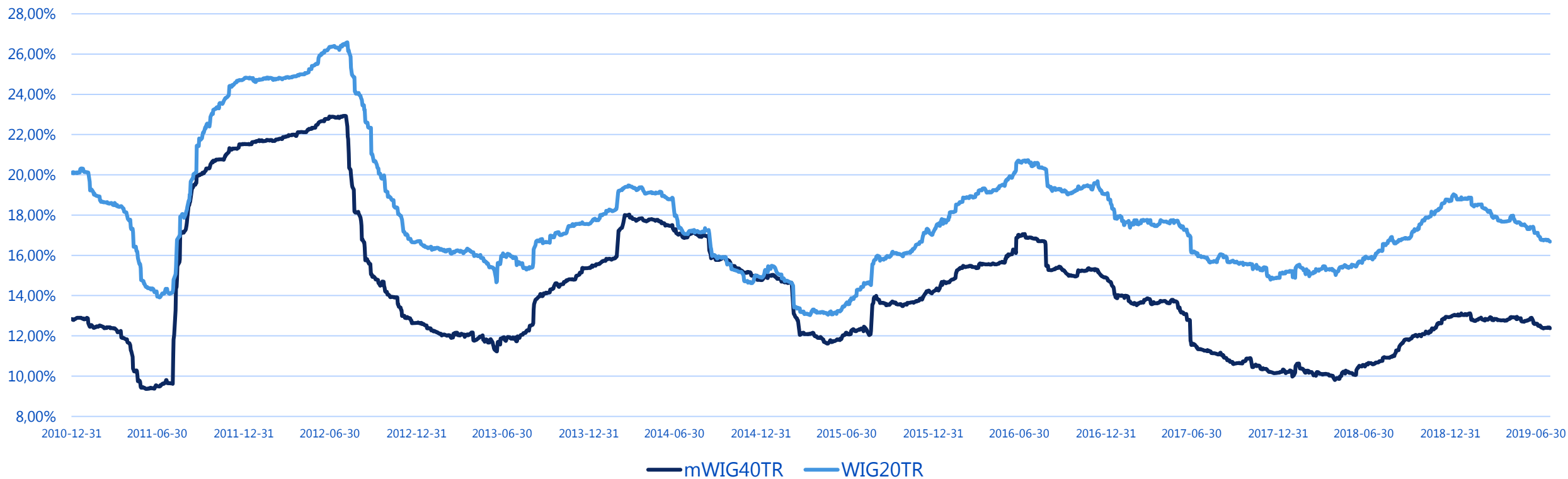
5 lat	Wartość
Maximum	5,27%
Q3	1,27%
Mediana	0,15%
Średnia	0,10%
Q1	-1,09%
Minimum	-6,70%

#### Przykładowa interpretacja:

Największy tygodniowy spadek indeksu mWIG40TR od 31.12.2009 wynosił -13,35%.  
Największy wzrost 5,27%

# Infopack: mWIG40TR

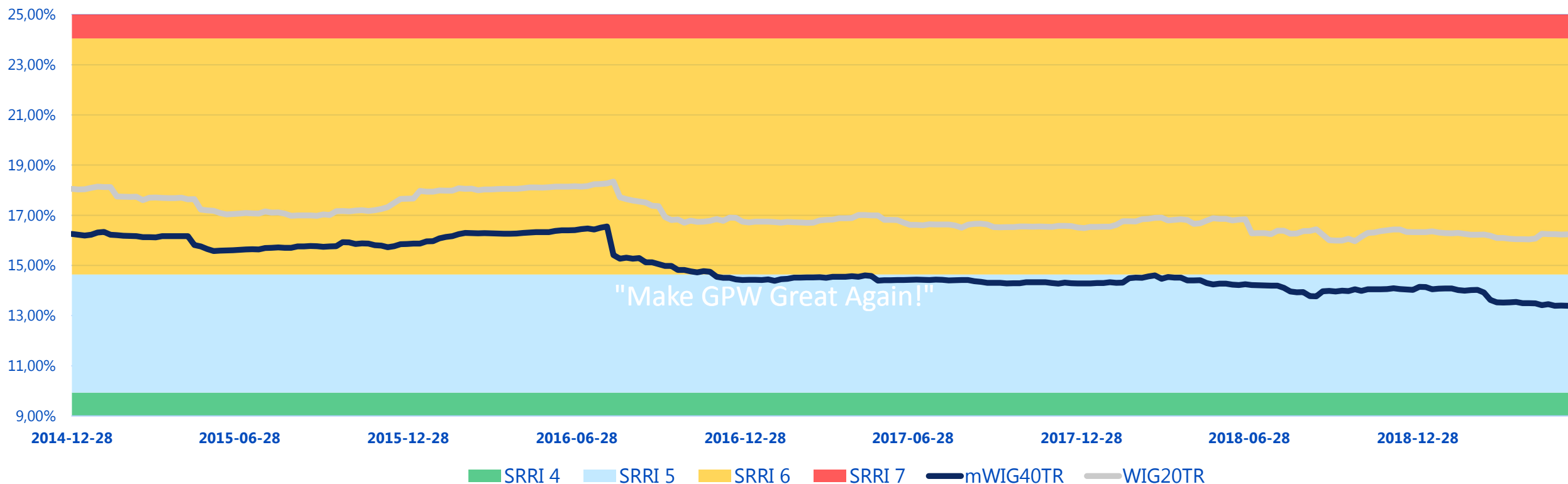
## Odchylenie standardowe dziennych stóp zwrotu



Odchylenie	mWIG40TR	WIG20TR
Cały okres	14,56%	22,59%
Ostatnie 5 lat	12,95%	16,90%

# Infopack: mWIG40TR

## Odchylenie standardowe stóp zwrotu



Tygodniowe odchylenie standardowych stóp zwrotu z okresu ostatnich 5 lat jest podstawą do oznaczenia SRRI (ang. Synthetic Risk and Reward Indicator) stosowanej miary do oznaczenia stopnia ryzyka funduszy inwestycyjnych otwartych. Przy założeniu pasywnej polityki inwestycyjnej i stworzeniu funduszu inwestycyjnego otwartego odzwierciedlającego indeks WIG20TR – fundusz taki miałby drugie najwyższe SRRI – szóstkę, przy indeksie mWIG40TR – miałby średnio wysokie czyli piątkę.

Fundusze BETA ETF będąc portfelowymi funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi **stosują inną metodologię obliczania ryzyka** szczegółowo opisaną w ROZPORZĄDZENIU DELEGOWANYM KOMISJI (UE) 2017/653 z dnia 8 marca 2017 r. Miary ryzyka są zaprezentowane w Dokumencie Zawierającym Kluczowe Informacje oraz Karcie Funduszu, które zostały opublikowane na stronie [www.agiofunds.pl](http://www.agiofunds.pl)

# Infopack: BETA ETF mWIG40TR Portfelowy FIZ

## Podstawowe informacje



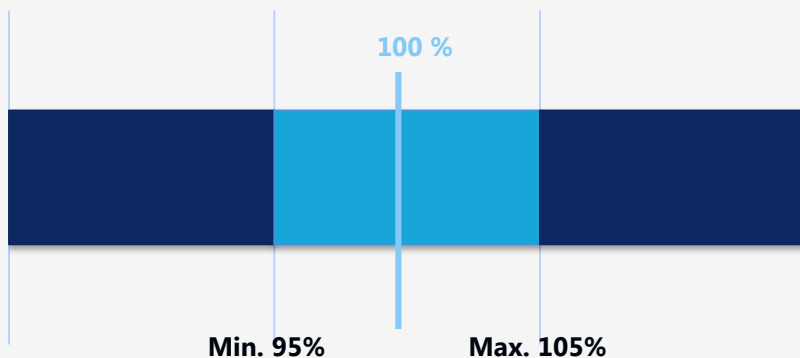
- Prospekt emisyjny, karta funduszu, kluczowe informacje dla inwestorów zostały opublikowane na stronie Towarzystwa: <https://agiofunds.pl/dokumenty/beta-etf-mwig40tr/>. Dodatkowo na stronie funduszu: <https://agiofunds.pl/beta-etf-2-2/> zostały zamieszczone dodatkowe informacje wymagane przepisami funduszu, praktyką rynkową i wolą Funduszu.
- Prospekt emisyjny został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 26 czerwca 2019 roku
- Fundusz BETA ETF mWIG40TR został zarejestrowany w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych w dniu 31 lipca 2019 roku
- W dniu 16 lipca zakończono emisję certyfikatów serii A (tzw. kapitał seedowy). Zebrano ponad 5 mln złotych, które zostały zainwestowane w dniu 13 sierpnia 2019 roku. Od tego dnia Fundusz codziennie publikuje raport bieżący z wyceną aktywów, aktywów netto i aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.
- Fundusz został stworzony przez **AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych** przy merytorycznym wsparciu **Beta Securities Poland**. Do zarządzania funduszem zostali powołani **Kazimierz Szpak** (AgioFunds, Beta Securities Poland) oraz **Zbigniew Kowalczyk** (AgioFunds). Rolę **Oferującego** w ramach oferty publicznej funduszu oraz **Animatora** emitenta będzie pełnił **Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska**. **Depozytariuszem** funduszu jest **mBank**. Certyfikaty inwestycyjne funduszu zgodnie z uchwałą **Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych** zostały zarejestrowane w liczbie nieograniczonej co umożliwi ciągłą kreację certyfikatów w odpowiedzi na zapisy inwestorów. Certyfikaty inwestycyjne zostały dopuszczone przez **Giełdę Papierów Wartościowych** do obrotu na rynku głównym. Pierwszy dzień notowania nastąpi 5 września 2019 roku.

# Infopack: BETA ETF mWIG40TR Portfelowy FIZ

## Cel inwestycyjny i ekspozycja

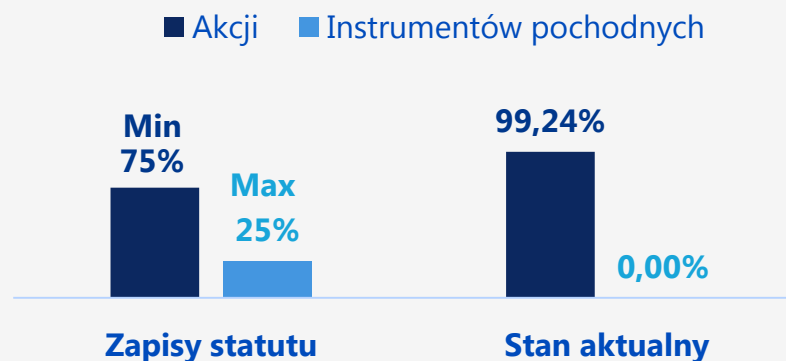
- Celem inwestycyjnym Beta ETF mWIG40TR jest osiągnięcie stóp zwrotu odzwierciedlających procentowe zmiany wartości indeksu mWIG40TR.
- Cel inwestycyjny Funduszu jest realizowany **niezależnie od tego czy w okresach indeks mWIG40TR znajduje się w trendzie wzrostowym czy spadkowym.**
- Ekspozycja na indeks mWIG40TR będzie możliwie jak najbardziej zbliżona do 100% nie mniej jednak niż 95% i nie więcej niż 105%.

### Łączna ekspozycja Funduszu na mWIG40TR



- Cel inwestycyjny Funduszu jest realizowany metodą replikacji fizycznej polegającej na **bezpośredniej inwestycji we wszystkie akcje indeksu mWIG40TR.** Zgodnie ze Statutem **minimum 75% łącznej ekspozycji na indeks mWIG40TR musi pochodzić z bezpośredniej inwestycji w akcje.** Z praktyki BETA ETF WIG20TR oraz założeń zarządzających udział ten będzie zbliżony **do 100%**
- Fundusz ma **możliwość inwestycji w kontrakty futures** na indeks mWIG40 (maksymalnie 25% ekspozycji).

### Łączna ekspozycja Funduszu na mWIG40TR



- Fundusz inwestuje w spółki indeksu mWIG40TR **w proporcjach analogicznych jakie są w indeksie, reinwestuje dywidendy** zgodnie z metodyką indeksu oraz **uzupełnia portfel niewielkimi pozycjami w kontraktach futures** na mWIG40.
- Na stronie [www.agiofunds.pl](http://www.agiofunds.pl) Fundusz publikuje informacje o ekspozycji oraz o obowiązującym na następny Dzień Wykupu pakiecie akcji, który **odzwierciedla strukturę Indeksu Odniesienia i odpowiada wartości jednego Certyfikatu**, który Fundusz przyjmuje na potrzeby rozliczeń z Uczestnikiem w przypadku otrzymania Żądania Wykupu w Papierach.

Struktura Certyfikatu dla wykupu za papiery



# Infopack: BETA ETF mWIG40TR Portfelowy FIZ

## Płynność, Koszty, Ryzyko



- Fundamentem płynności certyfikatów inwestycyjnych funduszy ETF jest rynek pierwotny z wbudowanym mechanizmem kreacji i umorzenia certyfikatów inwestycyjnych, który gwarantuje dostosowanie popytu i podaży certyfikatów do potrzeb rynkowych.
- Dodatkowo certyfikaty inwestycyjne funduszy ETF są przedmiotem ciągłych zleceń animatora (market maker), który wystawia na bieżąco zlecenia kupna i sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych.
- Dodatkowo płynność wspierają zlecenia kupna i sprzedaży wystawione przez innych uczestników – inwestorów.
- **Każdy inwestor posiadając ponad 500.000 PLN w certyfikatach inwestycyjnych BETA ETF mWIG40TR może otrzymać w ramach umorzenia koszyk papierów wartościowych jakie przypadają na Certyfikat**
- Fundusz pobiera opłatę za zarządzanie w wysokości **0,80% w skali roku**. Jest to maksymalna opłata jaką fundusz może pobierać. Opłata jest naliczana codziennie i pomniejsza wartość aktywów funduszu.
- **Koszty Funduszu zostały szczegółowo opisane w artykule 35 Statutu.**
- Zapis przez rynek pierwotny następuje po wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny jednakże jest obciążony opłatą subskrypcyjną w wysokości 2% (minimum: 50 PLN). Opłata za wykup wynosi 1% (minimum: 50 PLN).
- Zapis przez rynek GPW następuje po cenie rynkowej, której atrakcyjność jest zapewniana przez animatora emitenta oraz pozostałych inwestorów. Nie występuje opłata subskrypcyjna lub opłata za wykup a jedynie prowizja brokerska.
- ***Rynek wtórny (GPW) jest bardziej efektywny kosztowo przy zakupie i sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych BETA ETF***
- **Szczegółowy opis ryzyka znajduje się w Prospekcie Emisyjnym (rozdziały 2, 3 i 4), ryzyko zostało również opisane w Dokumencie Zawierającym Kluczowe Informacje**
- Fundusz został zakwalifikowany jako **4 w siedmiostopniowej skali** co stanowi umiarkowaną klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako umiarkowane. **Fundusz do swojej kategorii został zakwalifikowany na podstawie historycznej zmienności benchmarku funduszu – indeksu MWIG40TR. Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt 5 lat.**
- Wskaźnik ryzyka funduszu to SRI i nie jest tożsamy z SRRI (stosowaną miarą ryzyka funduszy inwestycyjnych otwartych).