

☐ skorygowany

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 4 kwartał 2025 roku obejmujący okres od 2025-10-01 do 2025-12-31

podstawa prawna:
§ 60 ust. 1 pkt 1 - kwartalne sprawozdanie finansowe FIZ_E

BETA ETF S&P 500 PLN-HEDGED PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

(pełna nazwa funduszu)

BETA ETF S&P 500 PLN-HEDGED PORTFELOWY FIZ

AGIOFUNDS TFI S.A.

(skrótowa nazwa funduszu)

(nazwa towarzystwa)

00-057

WARSZAWA

(kod pocztowy)

(miejscowość)

PL. DĄBROWSKIEGO

1

(ulica)

(numer)

(22) 531-54-54

PLFIZ001044

agiofunds@agiofunds.pl

(telefon)

(identyfikator krajowy)

(e-mail)

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:

Subfundusz: ☐

Fundusz podstawowy: ☐

Fundusz powiązany: ☐

Typ funduszu:

Fundusz sekurytyzacyjny: ☐

Fundusz portfelowy: ☒

Fundusz aktywów niepublicznych: ☐

Waluta sprawozdania finansowego: PLN

Fundusze powiązane:

(nazwa funduszu podstawowego)

(nazwy funduszy powiązanych)

Fundusz z
wydzielonymi
subfunduszami:

(nazwa funduszu)

Plik	Opis
WSTPDO~1.PDF	wstęp do sprawozdania

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EUR
I. Przychody z lokat	673,00	159,00
II. Koszty funduszu netto	206,00	49,00
III. Przychody z lokat netto	467,00	110,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	1 059,00	250,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	37,00	9,00
VI. Wynik z operacji	1 563,00	369,00
VII. Zobowiązania	62,00	15,00
VIII. Aktywa	75 353,00	17 828,00
IX. Aktywa netto	75 291,00	17 813,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	636 405	636 405
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	118,31	27,99
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	2,46	0,58

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał			3kwartał			
	2025 roku			2025 roku			
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.
1. Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00	0
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0
7. Dłużne papiery wartościowe	45 031	45 606	60,52	40 197	40 903	68,87	25 395
8. Instrumenty pochodne	0	38	0,05	0	47	0,08	0
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00	0
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00	0
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00	0
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00	0
14. Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00	0
15. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0
16. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	0
17. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0
18. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0
19. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0
20. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	

TABELEZUPEŁNIAJĄCE

2024 rok		4 kwartał		
		2024 roku		
Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
25 639	74,07	25 395	25 639	74,07
-57	-0,17	0	-57	-0,17
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania
1. O terminie wykupu do 1 roku:						
a) Obligacje						
- WZ0126 (PL0000108817)	Inny aktywny rynek	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2026-01-25	Zmienne 6M WIBOR + 0%
- WZ1126 (PL0000113130)	Inny aktywny rynek	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2026-11-25	Zmienne 6M WIBOR + 0%
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:						
a) Obligacje						
- WZ1129 (PL0000111928)	Inny aktywny rynek	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2029-11-25	Zmienne 6M WIBOR + 0%
- WZ1131 (PL0000113213)	Inny aktywny rynek	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2031-11-25	Zmienne 6M WIBOR + 0%
- WZ1127 (PL0000114559)	Inny aktywny rynek	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2027-11-25	Zmienne 6M WIBOR + 0%
- WZ1128 (PL0000115697)	Inny aktywny rynek	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2028-11-25	Zmienne 6M WIBOR + 0%
- WZ0330 (PL0000117198)	Inny aktywny rynek	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2030-03-25	Zmienne 6M WIBOR + 0%
- WZ0930 (PL0000118170)	Inny aktywny rynek	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2030-09-25	Zmienne 6M WIBOR + 0%

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:						62,00
1. S&P500 EMINI FUT MAR26	Aktywny rynek - rynek regulowany	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	USA	S&P500 STOCK INDEX	62,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						300 000,00
1. Kontrakt Forward USDPLN 2026-01-08	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK S.A.	Polska	Waluta USD	300 000,00

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia
----------------------	-----------------------	--------------	-------------------------	----------------	-------	--------------	------------

TABEL DODATKOWE

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacje	45 950,00	45 031,00	45 608,00	60,53

Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
	8 700,00	8 650,00	8 815,00	11,70
	8 700,00	8 650,00	8 815,00	11,70
1 000,00	2 950,00	2 944,00	3 016,00	4,00
1 000,00	5 750,00	5 706,00	5 799,00	7,70
	37 250,00	36 381,00	36 791,00	48,82
	37 250,00	36 381,00	36 791,00	48,82
1 000,00	9 000,00	8 765,00	8 848,00	11,74
1 000,00	450,00	433,00	433,00	0,58
1 000,00	8 000,00	7 942,00	8 002,00	10,62
1 000,00	5 500,00	5 414,00	5 459,00	7,24
1 000,00	2 000,00	1 937,00	1 977,00	2,62
1 000,00	12 300,00	11 890,00	12 072,00	16,02

Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00
0,00	38,00	0,05
0,00	38,00	0,05

Służebności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Kontrakt Forward USDPLN 2026-01-08	38,00	0,05

BILANS	4 kwartał 2025 roku	3 kwartał 2025 roku	2024 rok	4 kwartał 2024 roku
I. Aktywa	75 353,00	59 393,00	34 614,00	34 614,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 695,00	8 640,00	2 813,00	2 813,00
2. Należności	12,00	10,00	20,00	20,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	21 002,00	9 793,00	6 199,00	6 199,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	45 606,00	40 903,00	25 639,00	25 639,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	38,00	47,00	-57,00	-57,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania	62,00	54,00	44,00	44,00
III. Aktywa netto (I-II)	75 291,00	59 339,00	34 570,00	34 570,00
IV. Kapitał funduszu	57 747,00	43 358,00	25 885,00	25 885,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	74 240,00	59 851,00	40 688,00	40 688,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-16 493,00	-16 493,00	-14 803,00	-14 803,00
V. Dochody zatrzymane	17 286,00	15 760,00	8 704,00	8 704,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	2 863,00	2 396,00	1 697,00	1 697,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	14 423,00	13 364,00	7 007,00	7 007,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	258,00	221,00	-19,00	-19,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	75 291,00	59 339,00	34 570,00	34 570,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	636 405,00	513 405,00	340 405,00	340 405,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	118,31	115,58	101,56	101,56

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	636 405,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	118,31

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba
Seria PLBETFS00017	636 405,00

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
Seria PLBETFS00017	118,31

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2025-10-01	4 2025	2024-10-01	4 2024
	do 2025-12-31	2025-01-01 2025-12-31	2024-01-01 2024-12-31	
I. Przychody z lokat	673,00	2 267,00	631,00	1 408,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00

2. Przychody odsetkowe	673,00	2 267,00	388,00	1 259,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00	0,00	238,00	142,00
5. Pozostałe	0,00	0,00	5,00	7,00
II. Koszty funduszu	207,00	1 141,00	85,00	392,00
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	67,00	206,00	31,00	104,00
- stała część wynagrodzenia	67,00	206,00	31,00	104,00
- zmienna część wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Opłaty dla depozytariusza	16,00	69,00	17,00	66,00
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	12,00	40,00	8,00	30,00
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Usługi w zakresie rachunkowości	24,00	101,00	18,00	73,00
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Usługi prawne	0,00	3,00	0,00	4,00
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Koszty odsetkowe	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Ujemne saldo różnic kursowych	74,00	677,00	0,00	0,00
13. Pozostałe	14,00	45,00	11,00	115,00
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	1,00	40,00	15,00	163,00
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	206,00	1 101,00	70,00	229,00
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	467,00	1 166,00	561,00	1 179,00
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 096,00	7 693,00	-156,00	3 896,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 059,00	7 416,00	-20,00	3 974,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	37,00	277,00	-136,00	-78,00
- z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Wynik z operacji	1 563,00	8 859,00	405,00	5 075,00
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	2,46	13,92	1,19	14,91
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	2,46	13,92	1,19	14,91

Narastająco
kwartały roku
bieżącego
kwartał:
rok:
od:
do:

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

Narastająco
kwartały roku
poprzedniego
kwartał:
rok:
od:
do:

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2025-10-01	4	2024-01-01	4
		2025		2024
	do 2025-12-31	2025-01-01	2024-01-01	2024-01-01
		2025-12-31	2024-12-31	2024-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto	15 952,00	40 721,00	16 809,00	16 809,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	59 339,00	34 570,00	17 761,00	17 761,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1 563,00	8 859,00	5 075,00	5 075,00
a) przychody z lokat netto	467,00	1 166,00	1 179,00	1 179,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 059,00	7 416,00	3 974,00	3 974,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	37,00	277,00	-78,00	-78,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 563,00	8 859,00	5 075,00	5 075,00
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z przychodów z lokat netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0,00	0,00	0,00	0,00
c) z przychodów ze zbycia lokat	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	14 389,00	31 862,00	11 734,00	11 734,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	14 389,00	33 552,00	17 124,00	17 124,00

b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	0,00	-1 690,00	-5 390,00	-5 390,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	15 952,00	40 721,00	16 809,00	16 809,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	75 291,00	75 291,00	34 570,00	34 570,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	66 063,00	51 287,00	25 817,00	25 817,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	123 000,00	296 000,00	126 000,00	126 000,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	123 000,00	296 000,00	126 000,00	126 000,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	123 000,00	314 000,00	181 760,00	181 760,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	18 000,00	55 760,00	55 760,00
c) saldo zmian	123 000,00	296 000,00	126 000,00	126 000,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	636 405,00	636 405,00	340 405,00	340 405,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	827 986,00	827 986,00	513 986,00	513 986,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	191 581,00	191 581,00	173 581,00	173 581,00
c) saldo zmian	636 405,00	636 405,00	340 405,00	340 405,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	636 405,00	636 405,00	340 405,00	340 405,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2,73	16,75	18,72	18,72
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	115,58	101,56	82,84	82,84
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	118,31	118,31	101,56	101,56
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	9,37	16,49	22,60	22,60
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	113,03	85,69	81,39	81,39
- data wyceny	2025-11-20	2025-04-08	2024-01-04	2024-01-04
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	119,40	119,40	105,35	105,35
- data wyceny	2025-12-23	2025-12-23	2024-12-04	2024-12-04
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	118,31	118,31	101,56	101,56
- data wyceny	2025-12-31	2025-12-31	2024-12-31	2024-12-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	118,31	118,31	101,56	101,56
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	1,24	2,22	1,52	1,52
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,40	0,40	0,40	0,40
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,10	0,13	0,26	0,26
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,07	0,08	0,12	0,12
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,14	0,20	0,28	0,28
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

Narastająco
kwartały roku
bieżącego
kwartał:
rok:
od:
do:

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

Narastająco
kwartały roku
poprzedniego
kwartał:
rok:
od:
do:

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2025-10-01	4 2025	2024-10-01	4 2024
	do 2025-12-31	2025-01-01 2025-12-31	2024-12-31	2024-01-01 2024-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-14 335,00	-25 981,00	-9 567,00	-12 802,00
I. Wpływy	367 324,00	883 496,00	136 359,00	627 617,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	649,00	2 000,00	759,00	1 085,00
2. Z tytułu zbycia udziałów w lokatach	366 675,00	881 452,00	135 343,00	626 118,00
3. Pozostałe	0,00	44,00	257,00	414,00
II. Wydatki	381 659,00	909 477,00	145 926,00	640 419,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	4,00	677,00	0,00	96,00
2. Z tytułu nabycia udziałów w lokatach	381 541,00	908 355,00	145 853,00	640 005,00

3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	61,00	192,00	28,00	99,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	17,00	72,00	17,00	66,00
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	11,00	38,00	7,00	29,00
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	19,00	99,00	12,00	72,00
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Z tytułu usług prawnych	1,00	3,00	1,00	4,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	5,00	41,00	8,00	48,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	14 390,00	31 863,00	8 109,00	11 734,00
I. Wpływy	14 390,00	33 553,00	8 109,00	17 124,00
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	14 390,00	33 553,00	8 109,00	17 124,00
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	1 690,00	0,00	5 390,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	0,00	1 690,00	0,00	5 390,00
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-74,00	-677,00	238,00	0,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	55,00	5 882,00	-1 458,00	-1 068,00
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	8 640,00	2 813,00	4 271,00	3 881,00
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	8 695,00	8 695,00	2 813,00	2 813,00

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
NOTA1P~1.PDF	nota 1

NOTA-2NALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	4 kwartał
	2025 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	0,00
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0,00
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00
4. Z tytułu dywidendy	0,00
5. Z tytułu odsetek	0,00
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0,00
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00
8. Pozostałe	12,00

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4 kwartał
	2025 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0,00
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	0,00
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	0,00
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0,00
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0,00
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0,00
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0,00
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0,00
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0,00
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0,00
12. Z tytułu rezerw	62,00
13. Pozostałe zobowiązania	0,00

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
INFORM~1.PDF	informacja dodatkowa

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ		
Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Jacek Dekarz	Prezes Zarządu Agiofunds TFI S.A.	
Mariusz Skwaroń	Wiceprezes Zarządu Agiofunds TFI S.A.	
Piotr Koroluk	Członek Zarządu Agiofunds TFI S.A.	