# DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

## CEL

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.

## PRODUKT

| | |
|---|---|
| **Nazwa produktu** | Beta ETF Bitcoin Portfelowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty |
| **Identyfikator krajowy (kod KNF)** | PLFIZ001123 |
| **ISIN** | PLBTFBN00014 |
| **Wytwórca** | AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA |
| **Kontakt** | www.agiofunds.pl; numer telefonu 48 22 531 54 54 |
| **Organ nadzorujący** | Komisja Nadzoru Finansowego |
| **Data dokumentu** | 2026-11-20 |

**OSTRZEŻENIE: Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia**

## CO TO ZA PRODUKT?

| | |
|---|---|
| **Rodzaj produktu:** | Certyfikaty inwestycyjne Portfelowego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego |
| **Cele:** | Celem inwestycyjnym Funduszu jest osiąganie stóp zwrotu, których wielkość odzwierciedla procentowe zmiany kontraktu terminowego futures na Kryptowalutę Bitcoin dla takich samych okresów, niezależnie od wahań kursów walutowych i bez względu na to, czy w okresach tych Portfel Bazowy znajduje się w trendzie wzrostowym, czy też w trendzie spadkowym. Cel inwestycyjny Funduszu realizowany jest poprzez zastosowanie strategii inwestycyjnej polegającej na ciągłym stosowaniu fizycznego odwzorowywania aktualnej struktury Portfela Bazowego za pomocą kontraktów terminowych futures na Kryptowalutę Bitcoin, przy jednoczesnym ograniczaniu wpływu ryzyka walutowego na osiągane stopy zwrotu, poprzez zastosowanie kontraktów walutowych forward ograniczających ekspozycję Funduszu na wpływ walut obcych. Fundusz stosuje strategię zabezpieczania ryzyka walutowego w okresach jednomiesięcznych. |
| **Docelowy inwestor indywidualny:** | Certyfikaty Inwestycyjne przeznaczone są dla Inwestorów Instytucjonalnych i Inwestorów Indywidualnych, którzy chcą posiadać ekspozycję na Kryptowalutę Bitcoin za pośrednictwem Instrumentów Pochodnych i akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne wynikające z bardzo wysokiej zmienności Kryptowalut. |
| **Ryzyko:** | Z inwestycją w Fundusz związane jest ryzyko rynkowe wynikające z faktu, że zmiany cen Kryptowalut mogą występować pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych, sytuacji na innych rynkach finansowych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez Inwestorów lub też nie posiadać żadnego uzasadnienia. Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym, czy też niekorzystna faza w globalnym cyklu na rynkach Kryptowalut oraz rynkach finansowych, materializują się w postaci zwiększonego ryzyka rynkowego i mogą prowadzić do zmniejszenia wyceny lokat Funduszu a tym samym wartości Certyfikatu. Zmiany te mogą wynikać m.in. ze zmian regulacyjnych zabraniających lub utrudniających inwestowanie w Kryptowaluty, tempa wzrostu gospodarczego, stopy inflacji, deficytu budżetowego, poziomu bezrobocia czy sposobu prowadzenia polityki pieniężnej. Wartość lokat Funduszu może ulec obniżeniu również między innymi w wyniku pogorszenia nastrojów na rynku co do przyszłości Kryptowalut jako klasy aktywów. Istotność ryzyka dla Inwestora widoczna jest na przykładzie spadków, które wystąpiły pomiędzy 9 listopada 2021 r., a 9 listopada 2022 r. W tym okresie kurs instrumentów typu futures na Bitcoin, których procentowa zmiana modelowo będzie przekładała się w 100% na zmianę wartości Certyfikatów Inwestycyjnych, spadł o ok. -78%. Fundusz nie uwzględnia ochrony kapitału przed ryzykiem rynkowym oraz w odniesieniu do ryzyka kredytowego. Pełen opis czynników ryzyka zamieszczony jest w Prospekcie Funduszu. |
| **Okres na jaki został utworzony Fundusz i możliwość jego rozwiązania :** | Fundusz jest utworzony na czas nieograniczony, a Towarzystwo może go rozwiązać na zasadach przewidzianych w przepisach prawa i w Rozdziale 40 Statutu Funduszu. |
| **Możliwość dokonywania wypłat z Funduszu:** | Fundusz dokonuje wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych na żądanie Uczestnika. Szczegółowe zasady wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych opisano w dalszej części niniejszego dokumentu w sekcji „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”. |
| **Depozytariusz:** | Depozytariuszem jest Bank Pekao Spółka Akcyjna. |
| **Dywidendy:** | Fundusz nie wypłaca dywidend. Wszystkie przychody i zyski Funduszu są reinwestowane. |
| **Informacje dodatkowe:** | Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu, w tym Prospekt i sprawozdania finansowe są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej www.agiofunds.pl |

## JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

Wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia pieniędzy. Fundusz został zakwalifikowany jako 7 w siedmiostopniowej skali, co stanowi najwyższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako wysokie. Fundusz do swojej kategorii został zakwalifikowany na podstawie historycznej zmienności kontraktu terminowego futures na Kryptowalutę Bitcoin. Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Wskaźnik nie uwzględnia ryzyka operacyjnego, w szczególności wynikającego z zaangażowania w instrumenty pochodne czy też ryzyka płynności. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.




**SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW**

Podane wartości uwzględniają wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie uwzględniać wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. Nie uwzględniają one Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na kwotę zwrotu. To, co otrzymasz z tego produktu, zależy od przyszłych wyników rynkowych. Rozwój sytuacji na rynku w przyszłości jest niepewny i nie można go dokładnie przewidzieć.

Przedstawione scenariusze niekorzystny, umiarkowany i korzystny są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu i/lub Indeksu Odniesienia w ciągu ostatnich 8 lat. Rynki mogą rozwijać się w przyszłości zupełnie inaczej.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

**Zalecany okres utrzymywania: 5 lat  Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

| Scenariusze | | Jeżeli wyjdziesz po 1 roku | Jeżeli wyjdziesz po 5 latach |
|---|---|---|---|
| **Minimalny** | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. | | |
| **Warunki skrajne** | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 3 200 zł | 1 260 zł |
| | Średni zwrot każdego roku | -93,6% | -52,1% |
| **Niekorzystny** | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 9 040 zł | 28 350 zł |
| | Średni zwrot każdego roku | -81,9% | -10,7% |
| **Umiarkowany** | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 67 160 zł | 258 710 zł |
| | Średni zwrot każdego roku | 34,3% | 38,9% |
| **Korzystny** | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 530 760 zł | 799 070 zł |
| | Średni zwrot każdego roku | 961,5% | 74,1% |

Ten typ scenariusza wystąpił w przypadku inwestycji w produkt i/lub Indeks Odniesienia w okresie:

| Scenariusze | 1 rok | 5 lat |
|---|---|---|
| **Niekorzystny** | grudzień 2017 – grudzień 2018* | lipiec 2025 – listopad 2026* |
| **Umiarkowany** | maj 2019 – maj 2020* | listopad 2020 – listopad 2025* |
| **Korzystny** | marzec 2020 – marzec 2021* | marzec 2019 – marzec 2024* |

* W okresach oznaczonych gwiazdką do obliczeń za okres do 15 września 2025 r. wykorzystano Indeks Odniesienia (Bitcoin - Futures) pomniejszony o koszty bieżące i transakcyjne Funduszu, a od 16 września 2025 r. (pierwszy dzień notowania na GPW) – wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny Funduszu.

## CO SIĘ STANIE, JEŚLI BETA ETF BITCOIN PFIZ NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Fundusz i emitowane przez niego certyfikaty inwestycyjne nie podlegają pod jakikolwiek mechanizm gwarancyjny, w szczególności nie są objęte gwarancjami Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Inwestor powinien liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Aktywa Funduszu stanowią jego odrębną masę majątkową i nie wchodzą do masy upadłościowej Towarzystwa, ani Banku Depozytariusza. Oznacza to, że Aktywa Funduszu nie zostaną przeznaczone na spłatę zobowiązań Towarzystwa czy Banki Depozytariusza w sytuacji upadłości jednego z tych podmiotów.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

Osoba doradzająca w sprawie tego produktu lub sprzedająca go (np. biuro lub dom maklerski) może pobierać od Ciebie inne koszty, w tym prowizje maklerskie. W takim przypadku osoba ta przekaże Ci informacje o tych kosztach i ich wpływie na Twoją inwestycję.

**Koszty w czasie**
W tabelach przedstawiono kwoty pobierane z Twojej inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od tego, ile inwestujesz, jak długo utrzymujesz produkt oraz od wyników produktu. Przedstawione tu kwoty stanowią przykłady oparte na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.
Przyjęliśmy następujące założenia: w pierwszym roku odzyskasz zainwestowaną kwotę (0% rocznego zwrotu); w przypadku pozostałego okresu utrzymywania przyjęliśmy, że produkt osiąga wyniki przedstawione w scenariuszu umiarkowanym; inwestowana kwota wynosi 50 000 zł.

| | **Jeżeli wyjdziesz po 1 roku** | **Jeżeli wyjdziesz po 5 latach** |
|---|---|---|
| **Koszty łącznie** | 600 zł | 11 369 zł |
| **Roczny wpływ kosztów (*)** | 1,2% | 1,2% |

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje, że w przypadku wyjścia po upływie zalecanego okresu utrzymywania średni roczny zwrot wyniesie według prognoz 40,1% przed odliczeniem kosztów i 38,9% po odliczeniu kosztów.

**Struktura kosztów**

| **Koszty jednorazowe wejścia lub wyjścia** | | **Jeżeli wyjdziesz po 1 roku** |
|---|---|---|
| Koszty wejścia | Nie pobieramy opłaty za wejście.[1] | - |
| Koszty wyjścia | Nie pobieramy opłaty za wyjście.[1] | - |
| **Koszty bieżące pobierane każdego roku** | | |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 0,90% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku. | 450 zł |
| Koszty transakcji | 0,30% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek kosztów poniesionych w związku z kupnem i sprzedażą inwestycji bazowych produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, ile kupujemy i sprzedajemy. | 150 zł |
| **Koszty uboczne pobierane w szczególnych warunkach** | | |
| Opłaty za wyniki | Za ten produkt nie pobiera się opłaty za wyniki. | - |

[1] Przy kupnie i sprzedaży certyfikatów na GPW Fundusz nie pobiera opłat za wejście ani wyjście. Inwestor może ponosić prowizje maklerskie zgodnie z taryfą swojego biura lub domu maklerskiego; prowizje te nie są uwzględnione w przedstawionych kosztach. Przy bezpośrednim nabyciu lub wykupie certyfikatów w Funduszu obowiązują odrębne zasady naliczania opłat, określone w prospekcie.

## ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁACIĆ PIENIĄDZE?

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat. Wykup certyfikatów następuje w każdym dniu sesyjnym począwszy od pierwszego dnia notowania certyfikatów. Fundusz dokonuje wykupu na żądanie Uczestnika. Żądania wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych będą przyjmowane przez Towarzystwo i podmioty pośredniczące w przyjmowaniu zapisów na certyfikaty inwestycyjne. Cena wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych równa jest Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w Dniu Wykupu. Szczegółowe zasady wykupywania certyfikatów określa statut funduszu. Stawka Opłaty Umorzeniowej z tytułu wykupywania Certyfikatów Inwestycyjnych wynosi do 1%.
Uczestnik może zbyć certyfikat inwestycyjny Funduszu na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. W takim przypadku nie ponosi stawki opłaty umorzeniowej lecz prowizję brokerską ustaloną przez swojego brokera. Inwestor musi się liczyć z faktem, iż rynkowa cena zbycia certyfikatu może różnić się od wyceny wartości aktywów netto dokonywanej przez Fundusz. Fundusz podpisał umowę z animatorem mającą na celu zapewnienie efektywnego i ciągłego składania zleceń kupna oraz sprzedaży certyfikatów funduszu.

## JAK MOGĘ ZŁOŻYC SKARGĘ?

Reklamacje dotyczące Funduszu, certyfikatów inwestycyjnych lub działania AgioFunds TFI S.A. można składać do Towarzystwa: pisemnie na adres Pl. Dąbrowskiego 1, 00-057 Warszawa, ustnie telefonicznie lub osobiście do protokołu, albo elektronicznie na bok@agiofunds.pl. Procedura i terminy rozpatrywania reklamacji są dostępne na stronie Towarzystwa w sekcji dotyczącej reklamacji. Skargi dotyczące działań Dystrybutora należy składać do właściwego Dystrybutora zgodnie z jego regulaminem dostępnym na stronie Dystrybutora.

## INNE ISTOTNE INFORMACJE

Poza niniejszym dokumentem szczegółowe informacje o Funduszu znajdują się w Statucie Funduszu, Prospekcie Informacyjnym oraz rocznych i półrocznych sprawozdaniach finansowych Funduszu. Dokumenty te są udostępniane bezpłatnie w języku polskim na www.agiofunds.pl. Na stronie Towarzystwa dostępne są także bieżące wyceny certyfikatów inwestycyjnych i inne informacje o Funduszu. Ze względu na rozpoczęcie działalności Funduszu w 2025 r. nie są dostępne dane dotyczące wyników osiągniętych w przeszłości za pełny zakończony rok kalendarzowy. Informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości (po uzyskaniu wystarczającej historii działalności Funduszu) oraz poprzednie scenariusze dotyczące wyników są dostępne na www.agiofunds.pl. Wyniki historyczne nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników.