WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
PZU ETF GOLD PORTFELOWEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO

I. Nazwa Funduszu z podaniem typu i konstrukcji funduszu, numeru w rejestrze funduszy, daty utworzenia funduszu oraz wskazanie okresu, na jaki został utworzony

PZU ETF Gold Portfelowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, zwany dalej „Funduszem", działa na podstawie ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, zwanej dalej „Ustawą". Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy, w dniu 8 kwietnia 2026 r. pod numerem RFI 1784.

Fundusz może używać nazwy skróconej „PZU ETF Gold Portfelowy FIZ".

Fundusz jest funduszem portfelowym utworzonym i działającym na zasadach określonych w Ustawie.

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

II. Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji i stosowanych ograniczeń inwestycyjnych

Celem inwestycyjnym Funduszu jest osiąganie stóp zwrotu, których wielkość odzwierciedla wynik osiągany na inwestycji w kontrakty terminowe futures dające ekspozycję na złoto oraz wynik osiągany na inwestycji w bony skarbowe emitowane przez Stany Zjednoczone, dla takich samych okresów, niezależnie od wahań kursów walutowych. Cel inwestycyjny Funduszu realizowany jest poprzez zastosowanie strategii inwestycyjnej polegającej na ciągłym stosowaniu fizycznego odwzorowywania aktualnej struktury Portfela Bazowego za pomocą kontraktów terminowych futures dających ekspozycję na złoto oraz bonów i obligacji skarbowych emitowanych w USD przez Stany Zjednoczone o terminie do wykupu nie dłuższym niż 91 dni, przy jednoczesnym ograniczaniu wpływu ryzyka walutowego na osiągane stopy zwrotu, poprzez zastosowanie kontraktów ograniczających ekspozycję Funduszu na wpływ walut obcych.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Portfel Bazowy składa się z: (i) kontraktów terminowych futures dających ekspozycję na złoto notowanych na giełdzie Commodity Exchange Inc. (COMEX) o udziałach pozwalających uzyskać ekspozycję na ceny złota jak najbardziej zbliżoną do 100% SWAN, a także z (ii) bonów i obligacji skarbowych emitowanych w USD przez Stany Zjednoczone o terminie do wykupu nie dłuższym niż 91 dni o udziałach jak najbardziej zbliżonych do części SWAN pozostałej po wykorzystaniu na depozyt zabezpieczający, pozwalających uzyskać stopę zwrotu dążącą do stopy zwrotu bonów skarbowych emitowanych przez Stany Zjednoczone. Taka konstrukcja portfela bazowego ma na celu osiągnięcie stopy zwrotu dążącej do stopy zwrotu indeksu Bloomberg Gold Total Return Subindex.

Przedmiot oraz zasady dywersyfikacji lokat Funduszu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego

1. Podstawowymi kategoriami lokat w ramach realizacji przez Fundusz celu inwestycyjnego są składniki Portfela Bazowego.

2. Aktywa Funduszu mogą być lokowane w:

    a) kontrakty terminowe futures dające ekspozycję na złoto,

    b) bony i obligacje skarbowe emitowane w USD przez Stany Zjednoczone lub w celach płynnościowych instrumenty rynku pieniężnego emitowane w PLN przez Rzeczpospolitą Polską,

    c) inne niż wskazane w pkt. a) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne: kontrakty terminowe typu futures, kontrakty typu SWAP walutowy i kontrakty terminowe typu forward,

    d) waluty,

    - pod warunkiem, że są zbywalne, a także depozyty w bankach krajowych, bankach zagranicznych lub instytucjach kredytowych.

3. Fundusz będzie dążył do możliwie pełnego odwzorowania składu Portfela Bazowego. Odchylenia od składu Portfela Bazowego będą utrzymywane na poziomie minimalnym, tak aby nie wpływały istotnie na zdolność Funduszu do osiągania stóp zwrotu zbliżonych do stóp zwrotu Portfela Bazowego, i mogą wynikać z:

    1) zmian w wysokości aktywów Funduszu;

    2) konieczności zapewnienia płynności Funduszu, w tym utrzymywania części aktywów w środkach pieniężnych;

    3) realizacji transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe lub ryzyko stopy procentowej;

    4) zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak nadzwyczajne warunki rynkowe, brak dostępności instrumentów lub ograniczenia techniczne w realizacji transakcji.

4. Fundusz będzie dostosowywał strukturę portfela inwestycyjnego do struktury Portfela Bazowego bez zbędnej zwłoki, w celu ograniczenia ryzyka wystąpienia stóp zwrotu odbiegających od procentowych zmian poziomu Portfela Bazowego.

5. Łączna ekspozycja netto Funduszu na Portfel Bazowy będzie utrzymywana na poziomie możliwie najbardziej zbliżonym do 100%, nie mniejszym niż 80% i nie wyższym niż 110% skorygowanej wartości aktywów netto.

6. Fundusz może lokować aktywa w depozyty w bankach krajowych, bankach zagranicznych lub instytucjach kredytowych. Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości aktywów Funduszu, z wyłączeniem depozytów przechowywanych przez Depozytariusza.

7. Fundusz może zawierać transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu.

8. Fundusz może zaciągać wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, pożyczki i kredyty o łącznej wysokości nieprzekraczającej 75% wartości aktywów netto Funduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu, o ile będą stosowane w celu sprawnego zarządzania płynnością Funduszu.

9. Wartość maksymalnego zaangażowania Funduszu w instrumenty pochodne nie może w żadnym momencie przekroczyć maksymalnego limitu ekspozycji AFI określonego w przepisach wydanych na podstawie art. 48c ust. 3 Ustawy pomniejszonego o inne pozycje wpływające zgodnie z Ustawą na zwiększenie tej ekspozycji.

10. Waluta obca jednego państwa lub euro nie może stanowić więcej niż 20% wartości aktywów Funduszu.

11. Fundusz zobowiązany jest do przestrzegania innych ograniczeń inwestycyjnych, wynikających z Ustawy i Rozporządzenia o instrumentach pochodnych.

Skorygowana Wartość Aktywów Netto Funduszu ustalana jest każdego Dnia Wyceny, zgodnie z formułą:

s$WANt = WANt + WANCIt$(LCZ$t-1$ − LCW$t-1$ + LCZ$t-$ LCWt)

gdzie:

WANt – Wartość Aktywów Netto Funduszu ustalona zgodnie z wyceną sporządzoną na Dzień Wyceny t;

WANCIt – Wartość Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny ustalona zgodnie z wyceną sporządzoną na Dzień Wyceny t;

LCZt, LCZt-1 – liczba Certyfikatów Inwestycyjnych, na które złożono zapisy opłacane środkami pieniężnymi, emitowanych po cenie emisyjnej równej WANCI ustalonej zgodnie z wyceną sporządzoną odpowiednio na Dzień Wyceny t oraz t-1 i niebędących przedmiotem rozrachunku w dniu t;

LCWt, LCWt-1 – liczba Certyfikatów Inwestycyjnych objętych żądaniem wykupu za środki pieniężne po cenie równej WANCI ustalonej zgodnie z wyceną sporządzoną odpowiednio na Dzień Wyceny t oraz t-1 i niebędących przedmiotem rozrachunku w dniu t.

III. Towarzystwo będące organem Funduszu

PZU ETF Gold Portfelowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty jest zarządzany przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Rondo Ignacego Daszyńskiego 4, 00-843 Warszawa, wpisane do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, Sąd Gospodarczy, XII Wydział Gospodarczy-Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000019102 (pierwotnie zarejestrowane w dniu 11

maja 1999 r. w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, Sąd Gospodarczy, XVI Wydział Gospodarczy–Rejestrowy, pod numerem RHB 56775).

IV. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Prezentowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe PZU ETF Gold Portfelowego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego obejmuje okres od 1 lipca 2026 r. do dnia 30 września 2026 r.

Dniem bilansowym jest 30 września 2026 r.

V. Kontynuacja działalności Funduszu

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

VI. Wskazanie rynku, na którym są notowane certyfikaty inwestycyjne

Fundusz emituje certyfikaty inwestycyjne dopuszczone do obrotu na Rynku Regulowanym.

Certyfikaty inwestycyjne Funduszu notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, pod kodem ISIN: PLPZUGD00010 (kod giełdowy ETFPZUGOLD).

VII. Wskazanie emisji i serii certyfikatów inwestycyjnych i cech je różnicujących

Fundusz emituje certyfikaty inwestycyjne będące papierem wartościowym na okaziciela, nieposiadającym formy dokumentu, niepodzielne, reprezentujące jednakowe prawa majątkowe i nieuprzywilejowane w zakresie prawa głosu na zgromadzeniu inwestorów.

Certyfikaty nie mają formy dokumentu. Prawa z Certyfikatów powstają z chwilą zaewidencjonowania w systemie depozytowym organizowanym przez KDPW.

Fundusz dokonuje emisji Certyfikatów Serii A oraz, w sposób ciągły, emisji Certyfikatów Serii B zgodnie ze Statutem i Prospektem.