KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

# Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 3 kwartał 2026 roku obejmujący okres od 2026-07-01 do 2026-09-30

Podstawa prawna:
§ 61 ust. 1 pkt 1 - kwartalne sprawozdanie finansowe FIZ_E

**PZU ETF WIG20 TR + mWIG40 TR PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY**
(pełna nazwa funduszu)

| | | |
|---|---|---|
| **PZU ETF WIG20 TR + mWIG40 TR PORTFELOWY FIZ** (skrócona nazwa funduszu) | **Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.** (nazwa towarzystwa) | |
| **00-843** (kod pocztowy) | **WARSZAWA** (miejscowość) | |
| **RONDO IGNACEGO DASZYŃSKIEGO** (ulica) | | **4** (numer) |
| **(22) 582-45-43** (telefon) | **PLFIZ001139** (identyfikator krajowy) | **sekretariat@pzu.pl** (e-mail) |

## METADANE ESAP

| Ramy prawne | Rodzaj informacji przekazanych przez podmiot |
|---|---|
| TRANSD | Dodatkowe informacje regulowane, których ujawnienie jest wymagane na mocy przepisów państwa członkowskiego |

| | |
|---|---|
| Organ zbierający dane odpowiedzialny za zbieranie informacji | PLKNF |
| Unikalny identyfikator danych | |
| Rodzaj przedkładanych informacji | nowe (do zastosowania w przypadku nowych informacji) |
| Dobrowolny lub obowiązkowy charakter przedłożonych informacji | ☐ |
| Data lub początek okresu, której lub którego dotyczą informacje | 2026-07-01 |
| Data lub koniec okresu, której lub którego dotyczą informacje | 2026-09-30 |
| Znacznik danych osobowych | ☑ |

| Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) dotyczący podmiotu przekazującego informacje - wypełnij w przypadku osób prawnych | lub | Imię i nazwisko, osoby która przekazała informacje - wypełnij w przypadku osób fizycznych |
|---|---|---|
| 549300I4B1CR8KDREL11 | | |

| Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) przypisany do osoby prawnej, której dotyczą informacje | Wielkość osoby prawnej, której dotyczą informacje | Sektor(y) przemysłu, w których osoba fizyczna lub prawna, której te informacje dotyczą, prowadzi działalność gospodarczą |
|---|---|---|
| 2594008P735CAH6WEQ15 | Mikrojednostka | (wg regulacji) Inne podmioty rynku finansowego |

## Informacje o funduszu

**Konstrukcja funduszu:**

Subfundusz: ☐
Fundusz podstawowy: ☐
Fundusz powiązany: ☐

**Typ funduszu:**

Fundusz sekurytyzacyjny: ☐
Fundusz portfelowy: ☑
Fundusz aktywów niepublicznych: ☐

Waluta sprawozdania finansowego: PLN

Fundusz podstawowy:
.....
(nazwa funduszu podstawowego)

Fundusze powiązane:
.....
(nazwy funduszy powiązanych)

Fundusz z wydzielonymi subfunduszami:
.....
(nazwa funduszu)

| Plik | Opis |
|---|---|
| Q_PZU_Funds_ETF WIG20 TR +mWIG40 TR_ | Wprowadzenie do sprawozdania finansowego |

| WYBRANE DANE FINANSOWE | Wartość na dzień bilansowy w tys. | Wartość wyrażona w EUR |
|---|---|---|
| I. Przychody z lokat | 880,00 | 203,00 |
| II. Koszty funduszu netto | 10,00 | 2,00 |
| III. Przychody z lokat netto | 870,00 | 201,00 |
| IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat | 7,00 | 2,00 |
| V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat | 9 146,00 | 2 110,00 |
| VI. Wynik z operacji | 10 023,00 | 2 312,00 |
| VII. Zobowiązania | 1 627,00 | 373,00 |
| VIII. Aktywa | 106 425,00 | 24 369,00 |
| IX. Aktywa netto | 104 798,00 | 23 997,00 |
| X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych | 795 338 | 795 338 |
| XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 131,77 | 30,17 |
| XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny | 12,60 | 2,91 |

Pozycje bilansu w EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 30 września 2026 roku.
Pozycje rachunku wyników w EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP na koniec miesięcy od lipca do września 2026 roku.

**ZESTAWIENIE LOKAT**
**TABELA GŁÓWNA:**

| SKŁADNIKI LOKAT | 3 kwartał 2026 roku | | | 2 kwartał 2026 roku | | | rok | | | kwartał 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. | 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 |
| 1. Akcje | 94 161 | 105 598 | 99,22 | 52 321 | 54 612 | 98,22 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| 2. Warranty subskrypcyjne | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| 3. Prawa do akcji | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| 4. Prawa poboru | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| 5. Kwity depozytowe | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| 6. Listy zastawne | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| 7. Dłużne papiery wartościowe | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| 8. Instrumenty pochodne | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| 9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| 10. Jednostki uczestnictwa | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| 11. Certyfikaty inwestycyjne | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| 12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| 13. Wierzytelności | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| 14. Udzielone pożyczki pieniężne | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| 15. Weksle | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| 16. Depozyty | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| 17. Waluty | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| 18. Nieruchomości | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| 19. Statki morskie | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| 20. Inne | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |

**TABELE UZUPEŁNIAJĄCE:**

| AKCJE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Liczba | Kraj siedziby emitenta | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1. ABPL (PLAB00000019) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 5 203,00 | Polska | 703,00 | 788,00 | 0,74 |
| 2. ALIOR (PLALIOR00045) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 8 126,00 | Polska | 1 027,00 | 1 119,00 | 1,05 |
| 3. Allegro.eu SA (LU2237380790) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 95 168,00 | Luksemburg | 3 494,00 | 4 818,00 | 4,53 |
| 4. AMREST (ES0105375002) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 17 401,00 | Hiszpania | 186,00 | 171,00 | 0,16 |
| 5. ASBIS (CY1000031710) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 11 848,00 | Cypr | 1 050,00 | 2 191,00 | 2,06 |
| 6. ASSECOPOL (PLSOFTB00016) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 18 557,00 | Polska | 3 593,00 | 4 064,00 | 3,82 |
| 7. ASSECOSEE (PLASSEE00014) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 8 472,00 | Polska | 574,00 | 642,00 | 0,60 |
| 8. AUTOPARTN (PLATPRT00018) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 24 504,00 | Polska | 598,00 | 734,00 | 0,69 |
| 9. BENEFIT (PLBNFTS00018) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 975,00 | Polska | 4 332,00 | 4 869,00 | 4,57 |
| 10. BGZBNPP (PLBGZ0000010) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 12 551,00 | Polska | 1 890,00 | 2 086,00 | 1,96 |
| 11. BUDIMEX (PLBUDMX00013) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 1 185,00 | Polska | 826,00 | 793,00 | 0,75 |
| 12. CDPROJEKT (PLOPTTC00011) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 6 684,00 | Polska | 1 643,00 | 1 698,00 | 1,59 |
| 13. CREOTECH (PLCRTCH00017) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 942,00 | Polska | 670,00 | 756,00 | 0,71 |
| 14. cyber_Folks S.A. (PLR220000018) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 2 996,00 | Polska | 566,00 | 606,00 | 0,57 |
| 15. CYFRPLSAT (PLCFRPT00013) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 86 609,00 | Polska | 1 265,00 | 1 389,00 | 1,30 |
| 16. DEVELIA (PLLCCRP00017) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 159 060,00 | Polska | 1 598,00 | 1 427,00 | 1,34 |
| 17. Diagnostyka SA (PLDGNST00012) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 6 131,00 | Polska | 1 032,00 | 985,00 | 0,92 |
| 18. DINOPL (PLDINPL00011) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 45 099,00 | Polska | 1 537,00 | 1 582,00 | 1,49 |
| 19. DOMDEV (PLDMDVL00012) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 3 391,00 | Polska | 837,00 | 775,00 | 0,73 |
| 20. ENEA (PLENEA000013) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 86 035,00 | Polska | 1 844,00 | 1 845,00 | 1,73 |
| 21. ERSTEPL (PLBZ00000044) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 3 928,00 | Polska | 2 547,00 | 3 135,00 | 2,94 |
| 22. GPW (PLGPW0000017) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 9 413,00 | Polska | 830,00 | 929,00 | 0,87 |
| 23. Grupa Pracuj SA (PLGRPRC00015) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 7 219,00 | Polska | 336,00 | 404,00 | 0,38 |

**c.d. tabeli AKCJE**

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 24. GRUPAAZOTY (PLZATRM00012) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 15 468,00 | Polska | 305,00 | 295,00 | 0,28 |
| 25. HANDLOWY (PLBH00000012) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 11 234,00 | Polska | 1 341,00 | 1 373,00 | 1,29 |
| 26. INGBSK (PLBSK0000017) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 11 025,00 | Polska | 4 780,00 | 5 182,00 | 4,87 |
| 27. INTERCARS (PLINTCS00010) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 3 106,00 | Polska | 2 520,00 | 2 923,00 | 2,75 |
| 28. JSW (PLJSW0000015) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 17 422,00 | Polska | 519,00 | 554,00 | 0,52 |
| 29. KETY (PLKETY000011) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 895,00 | Polska | 1 036,00 | 1 131,00 | 1,06 |
| 30. KGHM (PLKGHM000017) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 12 746,00 | Polska | 4 113,00 | 4 199,00 | 3,94 |
| 31. KRUK (PLKRK0000010) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 1 687,00 | Polska | 725,00 | 633,00 | 0,59 |
| 32. LPP (PLLPP0000011) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 119,00 | Polska | 2 504,00 | 2 956,00 | 2,78 |
| 33. LUBAWA (PLLUBAW00013) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 26 699,00 | Polska | 287,00 | 315,00 | 0,30 |
| 34. MBANK (PLBRE0000012) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 1 245,00 | Polska | 1 588,00 | 1 830,00 | 1,72 |
| 35. MILLENNIUM (PLBIG0000016) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 205 226,00 | Polska | 3 923,00 | 4 743,00 | 4,46 |
| 36. MIRBUD (PLMRBUD00015) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 24 919,00 | Polska | 291,00 | 282,00 | 0,26 |
| 37. Mo-BRUK SA (PLMOBRK00013) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 921,00 | Polska | 335,00 | 364,00 | 0,34 |
| 38. MODIVO S.A. (PLCCC0000016) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 4 708,00 | Polska | 420,00 | 404,00 | 0,38 |
| 39. MURAPOL (PLMURPL00190) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 8 772,00 | Polska | 348,00 | 325,00 | 0,31 |
| 40. NEUCA (PLTRFRM00018) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 586,00 | Polska | 431,00 | 415,00 | 0,39 |
| 41. NEWAG (PLNEWAG00012) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 7 607,00 | Polska | 780,00 | 785,00 | 0,74 |
| 42. ORANGEPL (PLTLKPL00017) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 218 274,00 | Polska | 3 133,00 | 3 114,00 | 2,93 |
| 43. PEKAO (PLPEKAO00016) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 16 486,00 | Polska | 3 937,00 | 4 631,00 | 4,35 |
| 44. PEP (PLPLSEP00013) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 5 809,00 | Polska | 308,00 | 304,00 | 0,29 |
| 45. Pepco Group Ltd (NL0015000AU7) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 15 935,00 | Wielka Brytania | 547,00 | 715,00 | 0,67 |
| 46. PGE (PLPGER000010) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 78 677,00 | Polska | 839,00 | 1 191,00 | 1,12 |
| 47. PKNORLEN (PLPKN0000018) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 49 195,00 | Polska | 6 923,00 | 7 184,00 | 6,75 |
| 48. PKOBP (PLPKO0000016) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 66 094,00 | Polska | 6 716,00 | 8 196,00 | 7,70 |

**c.d. tabeli AKCJE**

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 49. POLIMEX-MOSTOSTAL (PLMSTSD00019) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 34 487,00 | Polska | 262,00 | 247,00 | 0,23 |
| 50. PZU (PLPZU0000011) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 53 080,00 | Polska | 3 603,00 | 3 785,00 | 3,56 |
| 51. RAINBOW (PLRNBWT00031) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 4 123,00 | Polska | 579,00 | 515,00 | 0,48 |
| 52. Synektik SA (PLSNKTK00019) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 2 373,00 | Polska | 760,00 | 838,00 | 0,79 |
| 53. TAURONPE (PLTAURN00011) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 99 902,00 | Polska | 931,00 | 921,00 | 0,87 |
| 54. TEXT SA (PLLVTSF00010) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 5 348,00 | Polska | 224,00 | 219,00 | 0,21 |
| 55. TSGAMES (PLTSQGM00016) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 1 638,00 | Polska | 165,00 | 165,00 | 0,16 |
| 56. Vercom SA (PLVRCM000016) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 4 359,00 | Polska | 551,00 | 572,00 | 0,54 |
| 57. VOXEL (PLVOXEL00014) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 2 219,00 | Polska | 263,00 | 320,00 | 0,30 |
| 58. WIRTUALNA (PLWRTPL00027) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 5 005,00 | Polska | 292,00 | 288,00 | 0,27 |
| 59. X-Trade Brokers Dom Maklerski (PLXTRDM00011) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 28 802,00 | Polska | 3 640,00 | 4 348,00 | 4,08 |
| 60. Zabka Group SA (LU2910446546) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | 48 346,00 | Luksemburg | 1 264,00 | 1 530,00 | 1,44 |

| **INSTRUMENTY POCHODNE** | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent (wystawca) | Kraj siedziby emitenta (wystawcy) | Instrument bazowy | Liczba | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne** | | | | | | 6,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. WIG20 INDEX FUT Dec26 (PL0GF0034330)_POZYCJA DŁUGA | Aktywny rynek - rynek regulowany | Główny Rynek GPW | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | Polska | WIG20 Index | 6,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne** | | | | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | | | | | | | | |

**TABELE DODATKOWE:**

| GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---|---|---|
| 1. Asseco Poland S.A. | 4 706,00 | 4,42 |
| 2. Cyber_folks S.A. | 1 178,00 | 1,11 |
| 3. Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna | 9 535,00 | 8,96 |

**BILANS**

| BILANS | 3 kwartał 2026 roku | 2 kwartał 2026 roku | rok | kwartał roku |
|---|---|---|---|---|
| **I. Aktywa** | 106 425,00 | 55 594,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 317,00 | 512,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Należności | 510,00 | 470,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Transakcje reverse repo / buy-sell back | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | 105 598,00 | 54 612,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6. Pozostałe aktywa | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **II. Zobowiązania** | 1 627,00 | 1 327,00 | 0,00 | 0,00 |
| **III. Aktywa netto (I-II)** | 104 798,00 | 54 267,00 | 0,00 | 0,00 |
| **IV. Kapitał funduszu** | 91 423,00 | 50 915,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Kapitał wpłacony, w tym: | 91 423,00 | 50 915,00 | 0,00 | 0,00 |
| - certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **V. Dochody zatrzymane** | 1 938,00 | 1 061,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | 2 038,00 | 1 168,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | -100,00 | -107,00 | 0,00 | 0,00 |
| **VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia** | 11 437,00 | 2 291,00 | 0,00 | 0,00 |
| **VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)** | 104 798,00 | 54 267,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych | 795 338,00 | 475 338,00 | 0,00 | 0,00 |
| Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 131,77 | 114,16 | 0,00 | 0,00 |

| | |
|---|---|
| Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych | 795 338,00 |
| Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 131,77 |

| Serie certyfikatów inwestycyjnych | Liczba |
|---|---|
| PLPZUTR00013 | 795 338,00 |

| Serie certyfikatów inwestycyjnych | Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny |
|---|---|
| PLPZUTR00013 | 131,77 |

| | | 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 2026-07-01<br>do 2026-09-30 | 3<br>2026<br>2026-03-16<br>2026-09-30 | | |
| **I. Przychody z lokat** | 880,00 | 2 060,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Dywidendy i inne udziały w zyskach | 862,00 | 2 022,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Przychody odsetkowe | 9,00 | 13,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Dodatnie saldo różnic kursowych | 1,00 | 1,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5. Pozostałe | 8,00 | 24,00 | 0,00 | 0,00 |
| **II. Koszty funduszu** | 126,00 | 233,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym: | 0,00 | 6,00 | 0,00 | 0,00 |
| - stała część wynagrodzenia | 0,00 | 6,00 | 0,00 | 0,00 |
| - 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 | 46,00 | 111,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6. Usługi w zakresie rachunkowości | 10,00 | 10,00 | 0,00 | 0,00 |
| 7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 8. Usługi prawne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 10. Koszty odsetkowe | 7,00 | 7,00 | 0,00 | 0,00 |
| 11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 12. Ujemne saldo różnic kursowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 13. Pozostałe | 63,00 | 99,00 | 0,00 | 0,00 |
| **III. Koszty pokrywane przez towarzystwo** | 116,00 | 211,00 | 0,00 | 0,00 |
| **IV. Koszty funduszu netto (II-III)** | 10,00 | 22,00 | 0,00 | 0,00 |
| **V. Przychody z lokat netto (I-IV)** | 870,00 | 2 038,00 | 0,00 | 0,00 |
| **VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)** | 9 153,00 | 11 337,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 7,00 | -100,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | 9 146,00 | 11 437,00 | 0,00 | 0,00 |
| - z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **VII. Wynik z operacji** | 10 023,00 | 13 375,00 | 0,00 | 0,00 |
| **VIII. Podatek dochodowy** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny | 12,60 | 16,82 | 0,00 | 0,00 |
| Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny | 12,60 | 16,82 | 0,00 | 0,00 |

Wszystkie pozycje wykazane są w tys. zł poza wynikiem z operacji przypadającym na certyfikat inwestycyjny.

| | | 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 2026-07-01 | 3 | | 3 |
| | | 2026 | | |
| | do 2026-09-30 | 2026-03-16 | | |
| | | 2026-09-30 | | |
| **I. Zmiana wartości aktywów netto** | 50 531,00 | 104 798,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 54 267,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym: | 10 023,00 | 13 375,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) przychody z lokat netto | 870,00 | 2 038,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 7,00 | -100,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | 9 146,00 | 11 437,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji | 10 023,00 | 13 375,00 | 0,00 | 0,00 |
| 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: | 40 508,00 | 91 423,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych) | 40 508,00 | 91 423,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym | 50 531,00 | 104 798,00 | 0,00 | 0,00 |
| 7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego | 104 798,00 | 104 798,00 | 0,00 | 0,00 |
| 8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym | 80 239,00 | 55 882,00 | 0,00 | 0,00 |
| **II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych** | 320 000,00 | 795 338,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym: | 320 000,00 | 795 338,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych | 320 000,00 | 795 338,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) saldo zmian | 320 000,00 | 795 338,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym: | 795 338,00 | 795 338,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych | 795 338,00 | 795 338,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) saldo zmian | 795 338,00 | 795 338,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych | 795 338,00 | 795 338,00 | 0,00 | 0,00 |
| **III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny** | 17,61 | 31,77 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 114,16 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego | 131,77 | 131,77 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym | 15,43 | 31,77 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym | 115,18 | 98,24 | 0,00 | 0,00 |
| - data wyceny | 2026-07-01 | 2026-03-24 | 2026-01-01 | 2026-01-01 |
| 5. Maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym | 132,66 | 132,66 | 0,00 | 0,00 |
| - data wyceny | 2026-09-22 | 2026-09-22 | 2026-01-01 | 2026-01-01 |
| 6. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym | 131,77 | 131,77 | 0,00 | 0,00 |
| - data wyceny | 2026-09-30 | 2026-09-30 | 2026-01-01 | 2026-01-01 |
| 7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 131,77 | 131,77 | 0,00 | 0,00 |
| **IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:** | 0,62 | 0,76 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa | 0,00 | 0,02 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza | 0,23 | 0,36 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości | 0,05 | 0,03 | 0,00 | 0,00 |
| 6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym 16.03-30.09.2026 została obliczona względem pierwszej wyceny certyfikatu inwestycyjnego, wynoszącej 100 zł.

| | | 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 2026-07-01<br>do 2026-09-30 | 3<br>2026<br>2026-03-16<br>2026-09-30 | | |
| **A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej** | -40 707,00 | -91 114,00 | 0,00 | 0,00 |
| I. Wpływy | 3 090,00 | 6 044,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Z tytułu posiadanych lokat | 753,00 | 1 742,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Z tytułu zbycia składników lokat | 821,00 | 2 591,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Pozostałe | 1 516,00 | 1 711,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 43 797,00 | 97 158,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Z tytułu posiadanych lokat | 3,00 | 3,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Z tytułu nabycia składników lokat | 42 210,00 | 95 423,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa | 0,00 | 6,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5. Z tytułu opłat dla depozytariusza | 50,00 | 95,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości | 11,00 | 11,00 | 0,00 | 0,00 |
| 9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 10. Z tytułu usług prawnych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 11. Z tytułu posiadania nieruchomości | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 12. Pozostałe | 1 523,00 | 1 620,00 | 0,00 | 0,00 |
| **B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej** | 40 512,00 | 91 431,00 | 0,00 | 0,00 |
| I. Wpływy | 40 517,00 | 91 436,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych | 40 508,00 | 91 423,00 | 0,00 | 0,00 |
| 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 | 9,00 | 13,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6. Pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 5,00 | 5,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 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 | 5,00 | 5,00 | 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** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)** | -195,00 | 317,00 | 0,00 | 0,00 |
| **E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego** | 512,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)** | 317,00 | 317,00 | 0,00 | 0,00 |

**NOTY:**

**NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI**

| Plik | Opis |
|---|---|
| Q_PZU_Funds_ETF WIG20 TR +mWIG40 TR_Polit | Nota 1 - Polityka rachunkowości |

| NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU | 3 kwartał 2026 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 | 285,00 |
| 5. Z tytułu odsetek | 0,00 |
| 6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów | 0,00 |
| 7. Z tytułu udzielonych pożyczek | 4,00 |
| 8. Pozostałe | 221,00 |
| a) należności od Towarzystwa | 75,00 |
| b) z tytułu wniesionych przez fundusz zabezpieczeń | 143,00 |

| NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU | 3 kwartał 2026 roku |
|---|---|
| 1. Z tytułu nabytych aktywów | 1 532,00 |
| 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 | 3,00 |
| 10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów | 0,00 |
| 11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń | 0,00 |
| 12. Z tytułu rezerw | 16,00 |
| 13. Pozostałe zobowiązania | 76,00 |

**INFORMACJA DODATKOWA**

| Plik | Opis |
|---|---|
| Q_PZU_Funds_ETF WIG20 TR +mWIG40 TR_INFORMACJA DOD | Informacja dodatkowa |

**PODPISY:**

| PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ | | |
|---|---|---|
| Imię i Nazwisko | Stanowisko / Funkcja | Podpis |
| ARTUR TRELA | PREZES ZARZĄDU | |
| MARCIN DOBRZAŃSKI | WICEPREZES ZARZĄDU | |
| MARCIN JAKUBIAK | WICEPREZES ZARZĄDU | |
| DARIUSZ KĘDZIORA | WICEPREZES ZARZĄDU | |
| JAROSŁAW LEŚNICZAK | WICEPREZES ZARZĄDU | |