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 GOLD PORTFELOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY
(pełna nazwa funduszu)

PZU ETF GOLD 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)	**PLFIZ001147** (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
2594003ZLNBGKYSRE032	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 Gold_WPROWADZENIE_2	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EUR
I. Przychody z lokat	28,00	6,00
II. Koszty funduszu netto	959,00	221,00
III. Przychody z lokat netto	-931,00	-215,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-1 060,00	-244,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-18,00	-4,00
VI. Wynik z operacji	-2 009,00	-463,00
VII. Zobowiązania	7 280,00	1 667,00
VIII. Aktywa	73 504,00	16 831,00
IX. Aktywa netto	66 224,00	15 164,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	761 956	761 956
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	86,91	19,90
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-2,64	-0,61

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	0	0	0,00	0	0	0,00	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	65 870	67 722	92,14	18 664	19 254	72,31	0	0	0,00	0	0	0,00
8. Instrumenty pochodne	0	7	0,01	0	18	0,06	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:

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. O terminie wykupu do 1 roku:								176 900,00	65 870,00	67 722,00	92,14
a) Obligacje								0,00	0,00	0,00	0,00
b) Bony skarbowe								176 900,00	65 870,00	67 722,00	92,14
- B 10/01/26 USD (US912797SA68)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Stanów Zjednoczonych Ameryki	Stany Zjednoczone	2026-10-01	Zerokuponowe	384,49	15 500,00	5 789,00	5 959,00	8,11
- B 10/06/26 USD (US912797VK04)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Stanów Zjednoczonych Ameryki	Stany Zjednoczone	2026-10-06	Zerokuponowe	384,49	15 500,00	5 789,00	5 956,00	8,10
- B 10/22/26 USD (US912797UL95)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Stanów Zjednoczonych Ameryki	Stany Zjednoczone	2026-10-22	Zerokuponowe	384,49	19 300,00	7 188,00	7 403,00	10,07
- B 10/27/26 USD (US912797VN43)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Stanów Zjednoczonych Ameryki	Stany Zjednoczone	2026-10-27	Zerokuponowe	384,49	22 500,00	8 310,00	8 626,00	11,75
- B 10/29/26 USD (US912797SK41)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Stanów Zjednoczonych Ameryki	Stany Zjednoczone	2026-10-29	Zerokuponowe	384,49	20 200,00	7 464,00	7 743,00	10,53
- B 11/05/26 USD (US912797UM78)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Stanów Zjednoczonych Ameryki	Stany Zjednoczone	2026-11-05	Zerokuponowe	384,49	19 500,00	7 212,00	7 468,00	10,16
- B 11/17/26 USD (US912797VX25)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Stanów Zjednoczonych Ameryki	Stany Zjednoczone	2026-11-17	Zerokuponowe	384,49	6 300,00	2 325,00	2 410,00	3,28
- B 11/19/26 USD (US912797UZ81)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Stanów Zjednoczonych Ameryki	Stany Zjednoczone	2026-11-19	Zerokuponowe	384,49	6 000,00	2 194,00	2 294,00	3,12
- B 11/24/26 USD (US912797VY08)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Stanów Zjednoczonych Ameryki	Stany Zjednoczone	2026-11-24	Zerokuponowe	384,49	11 100,00	4 070,00	4 242,00	5,77
- B 12/08/26 USD (US912797WE35)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Stanów Zjednoczonych Ameryki	Stany Zjednoczone	2026-12-08	Zerokuponowe	384,49	6 500,00	2 425,00	2 480,00	3,37
- B 12/10/26 USD (US912797VG91)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Stanów Zjednoczonych Ameryki	Stany Zjednoczone	2026-12-10	Zerokuponowe	384,49	6 300,00	2 365,00	2 404,00	3,27
- B 12/24/26 USD (US912797TC16)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Stanów Zjednoczonych Ameryki	Stany Zjednoczone	2026-12-24	Zerokuponowe	384,49	10 500,00	4 001,00	4 000,00	5,44
- B 12/29/26 USD (US912797WH65)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Stanów Zjednoczonych Ameryki	Stany Zjednoczone	2026-12-29	Zerokuponowe	384,49	2 200,00	839,00	838,00	1,14
- B 12/31/26 USD (US912797VJ31)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Stanów Zjednoczonych Ameryki	Stany Zjednoczone	2026-12-31	Zerokuponowe	384,49	15 500,00	5 899,00	5 899,00	8,03
c) Bony pieniężne								0,00	0,00	0,00	0,00
d) Inne								0,00	0,00	0,00	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:								0,00	0,00	0,00	0,00
a) Obligacje								0,00	0,00	0,00	0,00
b) Bony skarbowe								0,00	0,00	0,00	0,00
c) Bony pieniężne								0,00	0,00	0,00	0,00
d) Inne								0,00	0,00	0,00	0,00

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						93,00	0,00	0,00	0,00
1. E-mini GOLD Dec26_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	COMEX - Commodity Exchange, Inc.	COMEX - Commodity Exchange, Inc.	Stany Zjednoczone	Gold Spot USD	7,00	0,00	0,00	0,00
2. GOLD 100 OZ FUTR Dec26_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	COMEX - Commodity Exchange, Inc.	COMEX - Commodity Exchange, Inc.	Stany Zjednoczone	Gold Spot USD	34,00	0,00	0,00	0,00
3. MICRO GOLD Dec26_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	COMEX - Commodity Exchange, Inc.	COMEX - Commodity Exchange, Inc.	Stany Zjednoczone	Gold Spot USD	52,00	0,00	0,00	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						14,00	0,00	-1 360,00	-1,85
1. Forward USD PLN 06.10.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (400 000,00)	1,00	0,00	-2,00	0,00
2. Forward USD PLN 06.10.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (500 000,00)	1,00	0,00	-2,00	0,00
3. Forward USD PLN 06.10.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (100 000,00)	1,00	0,00	-1,00	0,00
4. Forward USD PLN 06.10.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (150 000,00)	1,00	0,00	0,00	0,00
5. Forward USD PLN 15.10.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (335 000,00)	1,00	0,00	-1,00	0,00
6. FX Swap USD PLN 01.10.2026 01.10.2027	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy S.A.	Polska	USD (5 000 000,00)	1,00	0,00	-286,00	-0,39
7. FX Swap USD PLN 01.10.2026 02.04.2027	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (5 000 000,00)	1,00	0,00	-1,00	0,00
8. FX Swap USD PLN 01.10.2026 15.10.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (2 040 000,00)	1,00	0,00	0,00	0,00
9. FX Swap USD PLN 17.09.2026 17.09.2027	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (3 000 000,00)	1,00	0,00	-381,00	-0,52
10. FX Swap USD PLN 22.09.2026 06.10.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (580 000,00)	1,00	0,00	-25,00	-0,03
11. FX Swap USD PLN 24.09.2026 01.10.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (13 590 000,00)	1,00	0,00	-668,00	-0,92
12. FX Swap USD PLN 29.09.2026 06.10.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (200 000,00)	1,00	0,00	0,00	0,00
13. FX Swap USD PLN 29.09.2026 06.10.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (550 000,00)	1,00	0,00	7,00	0,01
14. FX Swap USD PLN 30.09.2026 06.10.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (220 000,00)	1,00	0,00	0,00	0,00

TABELE DODATKOWE:

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. Forward USD PLN 06.10.2026	-2,00	0,00
2. Forward USD PLN 06.10.2026	-1,00	0,00
3. Forward USD PLN 06.10.2026	-2,00	0,00
4. Forward USD PLN 06.10.2026	0,00	0,00
5. Forward USD PLN 15.10.2026	-1,00	0,00
6. FX Swap USD PLN 01.10.2026 02.04.2027	-1,00	0,00
7. FX Swap USD PLN 01.10.2026 15.10.2026	0,00	0,00
8. FX Swap USD PLN 17.09.2026 17.09.2027	-381,00	-0,52
9. FX Swap USD PLN 22.09.2026 06.10.2026	-25,00	-0,03
10. FX Swap USD PLN 24.09.2026 01.10.2026	-668,00	-0,92
11. FX Swap USD PLN 29.09.2026 06.10.2026	0,00	0,00
12. FX Swap USD PLN 29.09.2026 06.10.2026	7,00	0,01
13. FX Swap USD PLN 30.09.2026 06.10.2026	0,00	0,00

BILANS

BILANS	3 kwartał 2026 roku	2 kwartał 2026 roku	rok	kwartał roku
I. Aktywa	73 504,00	26 626,00	0,00	0,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	850,00	5 067,00	0,00	0,00
2. Należności	4 925,00	1 292,00	0,00	0,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	995,00	0,00	0,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	67 722,00	19 254,00	0,00	0,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	7,00	18,00	0,00	0,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania	7 280,00	5 515,00	0,00	0,00
III. Aktywa netto (I-II)	66 224,00	21 111,00	0,00	0,00
IV. Kapitał funduszu	71 178,00	24 056,00	0,00	0,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	76 454,00	24 056,00	0,00	0,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-5 276,00	0,00	0,00	0,00
V. Dochody zatrzymane	-5 446,00	-3 455,00	0,00	0,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-1 604,00	-673,00	0,00	0,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-3 842,00	-2 782,00	0,00	0,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	492,00	510,00	0,00	0,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	66 224,00	21 111,00	0,00	0,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	761 956,00	248 238,00	0,00	0,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	86,91	85,04	0,00	0,00

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	761 956,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	86,91

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba
PLPZUGD00010	761 956,00

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
PLPZUGD00010	86,91

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2026-07-01 do 2026-09-30	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: 3 rok: 2026 od: 2026-05-11 do: 2026-09-30	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
I. Przychody z lokat	28,00	66,00	0,00	0,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Przychody odsetkowe	26,00	63,00	0,00	0,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Pozostałe	2,00	3,00	0,00	0,00
II. Koszty funduszu	1 062,00	1 799,00	0,00	0,00
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- stała część wynagrodzenia	0,00	0,00	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	35,00	41,00	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	0,00	0,00	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	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	956,00	1 667,00	0,00	0,00
13. Pozostałe	71,00	91,00	0,00	0,00
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	103,00	129,00	0,00	0,00
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	959,00	1 670,00	0,00	0,00
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-931,00	-1 604,00	0,00	0,00
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-1 078,00	-3 350,00	0,00	0,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 060,00	-3 842,00	0,00	0,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-18,00	492,00	0,00	0,00
- z tytułu różnic kursowych	1 349,00	1 826,00	0,00	0,00
VII. Wynik z operacji	-2 009,00	-4 954,00	0,00	0,00
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-2,64	-6,50	0,00	0,00
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-2,64	-6,50	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 do 2026-09-30	3 2026 2026-05-11 2026-09-30		3
I. Zmiana wartości aktywów netto	45 113,00	66 224,00	0,00	0,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	21 111,00	0,00	0,00	0,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-2 009,00	-4 954,00	0,00	0,00
a) przychody z lokat netto	-931,00	-1 604,00	0,00	0,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 060,00	-3 842,00	0,00	0,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-18,00	492,00	0,00	0,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-2 009,00	-4 954,00	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:	47 122,00	71 178,00	0,00	0,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	52 398,00	76 454,00	0,00	0,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-5 276,00	-5 276,00	0,00	0,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	45 113,00	66 224,00	0,00	0,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	66 224,00	66 224,00	0,00	0,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	45 808,00	35 739,00	0,00	0,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	513 718,00	761 956,00	0,00	0,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	513 718,00	761 956,00	0,00	0,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	574 718,00	822 956,00	0,00	0,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	61 000,00	61 000,00	0,00	0,00
c) saldo zmian	513 718,00	761 956,00	0,00	0,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	761 956,00	761 956,00	0,00	0,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	822 956,00	822 956,00	0,00	0,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	61 000,00	61 000,00	0,00	0,00
c) saldo zmian	761 956,00	761 956,00	0,00	0,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	761 956,00	761 956,00	0,00	0,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1,87	-13,09	0,00	0,00
1. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	85,04	0,00	0,00	0,00
2. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	86,91	86,91	0,00	0,00
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	2,20	-13,09	0,00	0,00
4. Minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	84,09	84,09	0,00	0,00
- data wyceny	2026-07-16	2026-07-16	2026-01-01	2026-01-01
5. Maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	97,91	100,24	0,00	0,00
- data wyceny	2026-08-24	2026-05-11	2026-01-01	2026-01-01
6. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	86,91	86,91	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	86,91	86,91	0,00	0,00
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	9,20	12,85	0,00	0,00
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,00	0,00	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	0,30	0,29	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	0,00	0,00	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 11.05.2026 - 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 do 2026-09-30	3 2026 2026-05-11 2026-09-30		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-51 339,00	-70 333,00	0,00	0,00
I. Wpływy	158 057,00	200 271,00	0,00	0,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	26 571,00	33 072,00	0,00	0,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	124 968,00	159 891,00	0,00	0,00
3. Pozostałe	6 518,00	7 308,00	0,00	0,00
II. Wydatki	209 396,00	270 604,00	0,00	0,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	197 418,00	253 599,00	0,00	0,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	0,00	0,00	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	28,00	34,00	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	0,00	0,00	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	11 950,00	16 971,00	0,00	0,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	47 133,00	71 194,00	0,00	0,00
I. Wpływy	52 410,00	76 471,00	0,00	0,00
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	52 397,00	76 453,00	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	13,00	18,00	0,00	0,00
6. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	5 277,00	5 277,00	0,00	0,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	5 276,00	5 276,00	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	1,00	1,00	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	-11,00	-11,00	0,00	0,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-4 206,00	861,00	0,00	0,00
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	5 067,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	850,00	850,00	0,00	

NOTY:

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
Q_PZU_Funds_ETF Gold_Polityka rachuknowości_1	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	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	4 925,00
a) z tytułu wniesionych przez fundusz zabezpieczeń	4 845,00

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	3 kwartał 2026 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	5 899,00
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	0,00
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	1 367,00
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	12,00
13. Pozostałe zobowiązania	2,00

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Q_PZU_Funds_ETF Gold_INFORMACJA DODATKOWA_2026093	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	