WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

PZU ETF OBLIGACJI SKARBOWYCH ZMIENNOKUPONOWYCH 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 Obligacji Skarbowych Zmiennokuponowych 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 25 czerwca 2026 r. pod numerem RFI 1789.

Fundusz może używać nazwy skróconej „PZU ETF Obligacji Skarbowych Zmiennokuponowych 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 równych stopom zwrotu osiąganym przez Indeks Odniesienia (indeks GPWB-BWZ) w tych samych okresach, z uwzględnieniem opłat i kosztów ponoszonych przez Fundusz. Realizacja celu inwestycyjnego Funduszu polega na stosowaniu - w możliwie pełny sposób - fizycznego lub syntetycznego odzwierciedlenia składu portfela papierów wartościowych stanowiącego podstawę do ustalenia wartości Indeksu Odniesienia.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Przedmiot oraz zasady dywersyfikacji lokat Funduszu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego

1. Podstawowymi kategoriami lokat w ramach realizacji przez Fundusz celu inwestycyjnego są denominowane w złotych polskie obligacje skarbowe o zmiennym oprocentowaniu, wchodzące w skład portfela stanowiącego podstawę do ustalenia wartości Indeksu Odniesienia.
2. Aktywa Funduszu mogą być lokowane w:
    a) polskie obligacje skarbowe wchodzące w skład Indeksu Odniesienia,
    b) inne dłużne instrumenty finansowe emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa,
    c) instrumenty pochodne których bazę stanowi Indeks Odniesienia, lub obligacje wchodzące w skład tego indeksu,
    d) niewystandaryzowane instrumenty pochodne wskazane w art. 23 ust. 2,

    - pod warunkiem, że są zbywalne, a także depozyty w bankach krajowych, bankach zagranicznych lub instytucjach kredytowych.
3. Fundusz, kierując się interesem Uczestników i realizacją celu inwestycyjnego, może nabywać obligacje skarbowe przed dniem ich włączenia do Indeksu Odniesienia, jeśli data ich włączenia i szacunkowy udział w Indeksie Odniesienia w momencie podejmowania decyzji o ich nabyciu mogą być określone. Na analogicznych zasadach Fundusz może także sprzedawać obligacje skarbowe przed dniem ich usunięcia z Indeksu Odniesienia. Ponadto Fundusz może przejściowo utrzymywać w portfelu obligacje skarbowe, które zostały usunięte z Indeksu Odniesienia w przypadku, gdyby ich natychmiastowa sprzedaż mogła mieć istotny negatywny wpływ na realizację celu inwestycyjnego. Przejściowe utrzymywanie tych walorów nie powinno przekraczać 30 (słownie: trzydzieści) dni kalendarzowych odpowiednio od dnia ich utrzymania albo usunięcia z Indeksu Odniesienia.
4. Fundusz może zawierać transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu.
5. Fundusz nie lokuje Aktywów Funduszu:
    a) w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa z zastrzeżeniem art. 22 ust. 2 pkt 2;

b) instrumenty udziałowe;

c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą.

6. Fundusz może lokować do 20% wartości aktywów Funduszu w papiery wartościowe wyemitowane przez ten sam podmiot.

7. Ograniczeń, o których mowa w ust. 6, nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwa członkowskie, państwa należące do OECD albo międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska, co najmniej jedno z państw członkowskich lub państw należących do OECD.

8. Łączna wartość lokat w instrumenty wchodzące w skład Indeksu Odniesienia nie może stanowić mniej niż 80% Skorygowanej Wartości Aktywów Netto.

9. Maksymalna łączna ekspozycja Funduszu na wszystkie posiadane instrumenty pochodne oraz niewystandaryzowane instrumenty pochodne, nie może przekroczyć 20% Skorygowanej Wartości Aktywów Netto.

10. 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.

11. Fundusz może zaciągać wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, o których mowa w art. 4 ust. 1 pkt 17 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe, lub bankach zagranicznych, pożyczki i kredyty o łącznej wysokości nieprzekraczającej 75% Wartości Aktywów Netto Funduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

12. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w ust. 6, Fundusz jest obowiązany uwzględniać wartość papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego, lub walut stanowiących bazę instrumentów pochodnych. Zdania poprzedzającego nie stosuje się w przypadku instrumentów pochodnych, których bazę stanowią indeksy.

13. 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.

14. 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 Obligacji Skarbowych Zmiennokuponowych 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 Obligacji Skarbowych Zmiennokuponowych Portfelowego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego obejmuje okres od 3 sierpnia 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 Obligacji Skarbowych Zmiennokuponowych 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: PLPZUZM00011 (kod giełdowy ETFPZUCASH).

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.