



12 listopada 2021 r.

Suplement nr 1 do PROSPEKTU CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH SERII A, B, C, D, E, F, G, H, I, J PZU FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO LEGATO, zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzją z dnia 14 lipca 2021 r. („Prospekt”)

Niniejszy suplement do Prospektu został sporządzony zgodnie z art. 23 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia Dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”) w zw. z art. 51 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie”).

Suplement został zatwierdzony decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 listopada 2021 r.

Terminy pisane wielką literą w niniejszym dokumencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie. Odwołania do stron odnoszą się do stron Prospektu opublikowanego w dniu 15 lipca 2021 r.

Niniejszy suplement został sporządzony w związku z opublikowaniem w dniu 4 listopada 2021 r. raportu okresowego Funduszu za III kwartał 2021 r.

W związku z powyższym, suplementem nr 1 wprowadza się następujące zmiany do prospektu:

- 1. W Rozdziale I – PODSUMOWANIE- w sekcji KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT EMITENTA pkt 2 o tytule „Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące Emitenta?”(str. 14) otrzymuje następujące brzmienie:**
 - 1) zamieszcza się tabelę pierwszą na stronie 14 - Wybrane Dane Finansowe z danymi za III kwartał 2021 r.:**

<i>„Wybrane Dane Finansowe</i>	<i>Za III kwartał 2021 r.</i>
<i>Zobowiązania</i>	<i>8 tys. zł</i>
<i>Aktywa</i>	<i>10 039 tys. zł</i>
<i>Aktywa netto</i>	<i>10 031 tys. zł</i>
<i>Maksymalny poziom dźwigni finansowej AFI</i>	<i>800 %</i>
<i>Liczba zarejestrowanych certyfikatów Inwestycyjnych</i>	<i>100 000</i>
<i>Wartość aktywów netto na certyfikat</i>	<i>100,31 zł</i>

inwestycyjny	
Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,31 zł ^{*)}

pod tabelą dodaje się akapit o następującej treści:

„Źródło: Raport kwartalny za III kwartał 2021 r. za okres 18.08.2021 – 30.09.2021 (dane nieaudytowane).”.

2) zamieszcza się tabelę drugą na stronie 14 - Rachunek Wyniku z Operacji z danymi za III kwartał 2021 r.

„Rachunek Wyniku z Operacji (dane w tys. zł)	za III kwartał 2021 r.	Narastająco III kwartał 2021r. 18.08.2021- 30.09.2021
I. Przychody z lokat	26	26
II. Koszty funduszu	8	8
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	8	8
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	18	18
VI. Zrealizowany i nierealizowany zysk (strata)	13	13
VII. Wynik z operacji	31	31
Opłata za wynik (naliczona/zapłacona)	0	0
Opłata za zarządzanie inwestycjami (naliczona/zapłacona)	0	0
Wszelkie inne istotne opłaty (naliczone/ zapłacone) na rzecz usługodawców	0	0

pod tabelą dodaje się akapit o następującej treści:

„Źródło: Raport kwartalny za III kwartał 2021 r. za okres 18.08.2021 – 30.09.2021 (dane nieaudytowane).”.

2. W Rozdziale IV – DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI w pkt 7.1. – Kondycja finansowa (str. 36) dodaje się opis w brzmieniu:

„We wrześniu Fundusz wykorzystywał trendy na rynku amerykańskich obligacji skarbowych poprzez transakcje na rynku kontraktów terminowych. Oprócz tego podjęto strategiczną decyzję o zwiększeniu alokacji na globalne rynki akcji oraz o przeważeniu europejskiego sektora bankowego. Obie decyzje były następstwem korekty cen aktywów ryzykownych w wyniku tymczasowej paniki w następstwie niewypłacalności chińskiego dewelopera Evergrande. Szczególnie ucierpiały ceny akcji banków europejskich jako relatywnie mocniej powiązanych z chińskim sektorem bankowym. Wraz z uspokajaniem się tych obaw przecena została wykorzystana do zakupu powyższych aktywów. Indeksy bankowe obecnie dodatkowo mocno wspierane są przez wzrosty rentowności obligacji oraz oczekiwane podwyżki stóp procentowych. Wartość certyfikatu inwestycyjnego we wrześniu wzrosła o 0,33%. Do dodatniego wyniku przyczyniły się zarówno transakcje na rynku obligacyjnym, jak i akcyjnym. Fundusz korzystał w ubiegłym miesiącu z rosnących oczekiwań wzrostu inflacji oraz stóp procentowych. W szczególności pozycje na kontraktach terminowych pozwalały zarabiać na spadku cen amerykańskich obligacji skarbowych oraz wzroście ich rentowności. Wyraźnie dodatnią kontrybucję miały akcje europejskiego sektora bankowego, a nieco negatywną pozycja oparta na akcjach z indeksu MSCI World. Wynik z operacji w całym 3 kwartale 2021 był dodatni i wynosił 31 tys. zł. Aktywa netto na koniec trzeciego kwartału 2021 r. wynosiły 10 031 tys. zł.”.

3. W Rozdziale IV – DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI w pkt 7.2. – Wyniki działalności operacyjnej (str. 36) zamieszcza się tabelę w brzmieniu:

„Rachunek Wyniku z Operacji (dane w tys. zł)	za III kwartał 2021 r.	Narastająco III kwartał 2021r. 18.08.2021- 30.09.2021
---	---------------------------------------	--

I. Przychody z lokat	26	26
II. Koszty funduszu	8	8
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	8	8
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	18	18
VI. Zrealizowany i nierealizowany zysk (strata)	13	13
VII. Wynik z operacji	31	31
Oплата za wynik (naliczona/zapłacona)	0	0
Oплата za zarządzanie inwestycjami (naliczona/zapłacona)	0	0
Wszelkie inne istotne opłaty (naliczone/zapłacone) na rzecz usługodawców	0	0

pod tabelą dodaje się akapit o następującej treści:

„Źródło: Raport kwartalny za III kwartał 2021 r. za okres 18.08.2021 – 30.09.2021 (dane nieaudytowane).”.

4. W Rozdziale IV – DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI w pkt 12.2. – Śródroczne i inne informacje finansowe (str. 37) dodaje się informację o raporcie za III kwartał 2021 r. w brzmieniu:

„Raport kwartalny Funduszu za okres od dnia 18 sierpnia 2021 r. do 30 września 2021 r. obejmujący dane finansowe Funduszu za okres od dnia 18 sierpnia 2021 r. do 30 września 2021 r. (dane nieaudytowane) opublikowany w dniu 4 listopada 2021 r. na stronie internetowej www.pzu.pl włączono do Prospektu poprzez odesłanie:

1. Raport kwartalny Funduszu za III kwartał 2021 r.
<https://www.pzu.pl/fileserver/item/1534566>
2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego PZU FIZ Legato
<https://www.pzu.pl/fileserver/item/1534568>
3. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego PZU FIZ Legato
<https://www.pzu.pl/fileserver/item/1534567>
4. Nota 1 Polityka rachunkowości PZU FIZ Legato
<https://www.pzu.pl/fileserver/item/1534569> „

5. W Rozdziale IV – DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI w pkt 20.1. – Wybrane dane finansowe Funduszu (str. 57) dodaje się informację o raporcie za III kwartał 2021 r. w brzmieniu:

- 1) zamieszcza się tabelę pierwszą na stronie 57 - Wybrane Dane Finansowe z danymi za III kwartał 2021 r.:

„Wybrane Dane Finansowe	Za III kwartał 2021 r.
Zobowiązania	8 tys. zł
Aktywa	10 039 tys. zł
Aktywa netto	10 031 tys. zł
Maksymalny poziom dźwigni finansowej AFI	800 %
Liczba zarejestrowanych certyfikatów Inwestycyjnych	100 000
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	100,31 zł
Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,31 zł”

pod tabelą dodaje się akapit o następującej treści:

„Źródło: Raport kwartalny za III kwartał 2021 r. za okres 18.08.2021 – 30.09.2021 (dane nieaudytowane).”.

- 2) zamieszcza się tabelę drugą na stronie 57 - Rachunek Wyniku z Operacji z danymi za III kwartał 2021 r.

„Rachunek Wyniku z Operacji (dane w tys. zł)	za III kwartał 2021 r.	Narastająco III kwartał 2021r. 18.08.2021- 30.09.2021
I. Przychody z lokat	26	26
II. Koszty funduszu	8	8
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	8	8
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	18	18
VI. Zrealizowany i nierealizowany zysk (strata)	13	13
VII. Wynik z operacji	31	31
Opłata za wynik (naliczona/zapłacona)	0	0
Opłata za zarządzanie inwestycjami (naliczona/zapłacona)	0	0
Wszelkie inne istotne opłaty (naliczone/zapłacone) na rzecz usługodawców	0	0

pod tabelą dodaje się akapit o następującej treści:

„Źródło: Raport kwartalny za III kwartał 2021 r. za okres 18.08.2021 – 30.09.2021 (dane nieaudytowane).”.

6. W Rozdziale IV – DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI w pkt 20.2. – Analiza portfela inwestycyjnego Funduszu (str. 57) dodaje się akapit w brzmieniu:

„Na dzień 30 września 2021 r. Aktywa Funduszu wynosiły 10 039 tys. zł., na co składały się głównie środki pieniężne i ekwiwalenty (91,27% Aktywów Funduszu) i należności z tytułu wniesionych przez Fundusz zabezpieczeń pod instrumenty pochodne (8,73% Aktywów Funduszu).

Szczegółowy skład portfela przedstawia raport kwartalny za III kwartał 2021 r. za okres od 18 sierpnia 2021 r. do 30 września 2021 r. dostępny na stronie internetowej <https://www.pzu.pl/fileserver/item/1534566>
Raport kwartalny za III kwartał za okres od 18 sierpnia 2021 r. do 30 września 2021 r. włączono do Prospektu przez odesłanie.”.

7. W Rozdziale VII – ZAŁĄCZNIKI – dodaje się pkt 10 – Wykaz informacji włączonych przez odesłanie (str. 331) w brzmieniu:

„Raport kwartalny Funduszu za okres od dnia 18 sierpnia 2021 r. do 30 września 2021 r. obejmujący dane finansowe Funduszu za okres od dnia 18 sierpnia 2021 r. do 30 września 2021 r. (dane nieaudytowane) oblikowany w dniu 4 listopada 2021 r. na stronie internetowej www.pzu.pl włączono do Prospektu poprzez odesłanie:

1. Raport kwartalny Funduszu za III kwartał 2021 r.
<https://www.pzu.pl/fileserver/item/1534566>
2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego PZU FIZ Legato
<https://www.pzu.pl/fileserver/item/1534568>
3. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego PZU FIZ Legato
<https://www.pzu.pl/fileserver/item/1534567>
4. Nota 1 Polityka rachunkowości PZU FIZ Legato
<https://www.pzu.pl/fileserver/item/1534569>”.