

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Raport kwartalny FIZ-Q-E**

za 2 kwartał 2023 roku obejmujący okres od 2023-04-01 do 2023-06-30

Podstawa prawna:

§ 80 ust. 1 pkt 1 - kwartalne sprawozdanie finansowe FIZ\_E

PZU FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY LEGATO		
(pełna nazwa funduszu)		
PZU FIZ LEGATO	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	
(skrócona nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-843	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejsowość)	
RONDO IGNACEGO DASZYŃSKIEGO	4	
(ulica)	(numer)	
(22) 582 45 43	PLFIZ001062	sekretariat@pzu.pl
(telefon)	(identyfikator krajowy)	(e-mail)

**Informacje o funduszu**

<b>Konstrukcja funduszu:</b>	<b>Typ funduszu:</b>
Subfundusz: <input type="checkbox"/>	Fundusz sekurytyzacyjny: <input type="checkbox"/>
Fundusz podstawowy: <input type="checkbox"/>	Fundusz portfelowy: <input type="checkbox"/>
Fundusz powiązany: <input type="checkbox"/>	Fundusz aktywów niepublicznych: <input type="checkbox"/>
	Waluta sprawozdania finansowego: zł

Fundusz podstawowy:	.....
	(nazwa funduszu podstawowego)
Fundusze powiązane:	.....
	(nazwy funduszy powiązanych)
Fundusz z wydzielonymi subfunduszami:	.....
	(nazwa funduszu)

Plik	Opis
Q_PZU_Funds_FIZ_LEGATO_WPROWADZENIE	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego PZU FIZ LEGATO

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EUR
I. Przychody z lokat	489,00	104,00
II. Koszty funduszu netto	285,00	63,00
III. Przychody z lokat netto	184,00	41,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	800,00	177,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-578,00	-127,00
VI. Wynik z operacji	408,00	90,00
VII. Zobowiązania	7 419,00	1 667,00
VIII. Aktywa	32 894,00	7 391,00
IX. Aktywa netto	25 475,00	5 724,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	241 191	241 191
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	105,63	23,74
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	2,78	0,61

Pozycje bilansu w EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 30 czerwca 2023 roku.

Pozycje rachunku wyników w EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP na koniec miesiący od kwietnia do czerwca 2023 roku.

## ZESTAWIENIE LOKAT

## TABELA GŁÓWNA:

SKŁADNIKI LOKAT	2 kwartał 2023 roku			1 kwartał 2023 roku			2022 rok			2 kwartał 2022 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	1 011	1 028	3,13	393	391	1,43	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	30 040	29 770	90,50	24 807	25 234	81,99	27 232	27 245	95,28	19 910	20 171	73,28
8. Instrumenty pochodne	0	104	0,32	0	174	0,64	0	517	1,81	0	6	0,02
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

## TABELA 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. Allegro.eu SA (LU2237380790)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Główny Rynek GPW	14 801,00	Polska	478,00	474,00	1,44
2. CCC (PLCCC0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Główny Rynek GPW	3 868,00	Polska	140,00	163,00	0,50
3. TIM (PLTIM0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Główny Rynek GPW	7 940,00	Polska	393,00	391,00	1,19

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
<b>1. O terminie wykupu do 1 roku:</b>								1 240,00	5 139,00	4 945,00	15,04
<b>a) Obligacje</b>								1 240,00	5 139,00	4 945,00	15,04
- CROATI 6 01/26/24 (XS0997000251)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Chorwacji	Chorwacja	2024-01-26	Stałe 6,00%	1 000,00	200,00	870,00	843,00	2,56
- KAZAKS 1.55 11/09/23 (XS1907130246)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Kazachstanu	Kazachstan	2023-11-09	Stałe 1,55%	1 000,00	200,00	926,00	890,00	2,71
- MOROC 3 1/2 06/19/24 EUR (XS1079233810)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Królestwa Maroka	Maroko	2024-06-19	Stałe 3,50%	1 000,00	250,00	1 175,00	1 106,00	3,36
- ROMANI 4 3/8 08/22/23 (US77586TAC09)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2023-08-22	Stałe 4,375%	2 000,00	120,00	1 037,00	999,00	3,04
- SAFGB170124U (US836205AQ75)	Inny aktywny rynek	EUROTLX	Skarb Państwa Republiki Południowej Afryki	Republika Południowej Afryki	2024-01-17	Stałe 4,665%	1 000,00	200,00	861,00	832,00	2,53
- VW Float 04/12/24 PLN (PLO309000100)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Volkswagen Financial Services spółka z o.o.	Polska	2024-04-12	Zmienne 8,80%	1 000,00	270,00	270,00	275,00	0,84
<b>b) Bony skarbowe</b>								0,00	0,00	0,00	0,00
<b>c) Bony pieniężne</b>								0,00	0,00	0,00	0,00
<b>d) Inne</b>								0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:</b>								19 757,00	24 901,00	24 825,00	75,46
<b>a) Obligacje</b>								19 757,00	24 901,00	24 825,00	75,46
- ALRPW Float 06/26/26 PLN (PLALIOR00250)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Alior Bank S.A.	Polska	2026-06-26	Zmienne 10,05%	400 000,00	1,00	400,00	401,00	1,22
- Bank Pekao S.A. Seria D (PLPEKAO00313)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	2031-06-04	Zmienne 8,65%	500 000,00	1,00	473,00	483,00	1,47
- BGOSK 5 3/8 05/22/33 USD (XS2625207571)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2033-05-22	Stałe 5,375%	1 000,00	200,00	828,00	822,00	2,50
- COLOM 4 1/2 03/15/29 (US195325DP79)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Kolumbii	Kolumbia	2029-03-15	Stałe 4,50%	1 000,00	200,00	770,00	732,00	2,23

c.d. Tabeli uzupełniającej (DŁUZNE PAPIERY WARTOŚCIOWE)

- FPC0631 (PL0000500328)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2031-06-12	Zmienne 7,45%	1 000,00	5 050,00	4 786,00	4 883,00	14,84
- MOROC 5 1/2 12/11/42 (XS0864259717)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Królestwa Maroka	Maroko	2042-12-11	Stałe 5,50%	1 000,00	200,00	748,00	714,00	2,17
- OMAN 4 7/8 02/01/25 (XS1944412664)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Sultanatu Omanu	Oman	2025-02-01	Stałe 4,876%	1 000,00	200,00	890,00	826,00	2,51
- PKOBP 5 5/8 02/01/26 EUR (XS2582358789)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2026-02-01	Zmienne 5,625%	1 000,00	230,00	1 087,00	1 048,00	3,19
- ROMANI 6 5/8 02/17/28 USD (XS2571922884)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2028-02-17	Stałe 6,625%	2 000,00	125,00	1 095,00	1 089,00	3,31
- VIETNM 4.8 11/19/24 (USY9384RAA87)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Stock Exchange	Skarb Państwa Socjalistycznej Republiki Wietnamu	Wietnam	2024-11-19	Stałe 4,80%	1 000,00	200,00	846,00	811,00	2,46
- WZ1126 (PL0000113130)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2026-11-25	Zmienne 6,95%	1 000,00	4 000,00	4 008,00	3 959,00	12,04
- WZ1127 (PL0000114559)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2027-11-25	Zmienne 6,95%	1 000,00	1 550,00	1 495,00	1 520,00	4,62
- WZ1128 (PL0000115697)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2028-11-25	Zmienne 6,95%	1 000,00	7 200,00	6 917,00	6 965,00	21,16
- WZ1131 (PL0000113213)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2031-11-25	Zmienne 6,95%	1 000,00	600,00	558,00	572,00	1,74
<b>b) Bony skarbowe</b>								0,00	0,00	0,00	0,00
<b>c) Bony pieniężne</b>								0,00	0,00	0,00	0,00
<b>d) Inne</b>								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
<b>I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne</b>						38,00	0,00	0,00	0,00
1. 3 MONTH SOFR FUT Dec25_POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Commodity Exchange, Inc.	CME-Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	SOFR90A Index	13,00	0,00	0,00	0,00
2. 3 MONTH SOFR FUT Jun24_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Commodity Exchange, Inc.	CME-Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	SOFR90A Index	13,00	0,00	0,00	0,00
3. DAX Mini Future Sep23 (DE000C6LWM33)_POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex Exchange	Eurex Exchange	Niemcy	DAX Indeks	5,00	0,00	0,00	0,00
4. US 10yr Ultra Fut Sep23_POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	Teoretyczny Instrument Dłużny US 10YR 6%	2,00	0,00	0,00	0,00
5. US 2YR NOTE (CBT) Sep23_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	Teoretyczny Instrument Dłużny US 2YR 6%	5,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>						6,00	0,00	40,00	0,12
1. FX Swap EUR PLN 29.06.2023 13.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR (475 000,00)	1,00	0,00	-11,00	-0,03
2. FX Swap EUR PLN 30.11.2022 09.11.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR (197 958,36)	1,00	0,00	91,00	0,28
3. FX Swap USD PLN 30.06.2023 14.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (1 770 000,00)	1,00	0,00	-38,00	-0,12
4. FX Swap ZAR PLN 23.06.2023 07.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	ZAR (475 000,00)	1,00	0,00	2,00	0,01
5. IRS PLN 13.01.2025 (SW13012025N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	stopa procentowa PLNW3M (7 000 000,00)	1,00	0,00	11,00	0,03
6. IRS ZAR 18.01.2023 (SW18012033N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	J.P. Morgan AG	Niemcy	stopa procentowa ZARL3M (5 100 000,00)	1,00	0,00	-15,00	-0,05

## TABELE DODATKOWE:

<b>GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT</b>	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacja	5 250,00	5 614,00	5 705,00	17,34
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)		0,00	0,00	0,00	0,00
5. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD		0,00	0,00	0,00	0,00

<b>SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY</b>	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. FX Swap EUR PLN 29.06.2023 13.07.2023	-10,00	-0,03
2. FX Swap EUR PLN 30.11.2022 09.11.2023	91,00	0,28
3. FX Swap USD PLN 30.06.2023 14.07.2023	-38,00	-0,12
4. VW Float 04/12/24 PLN (PLO309000100)	275,00	0,84
5. WZ1126 (PL0000113130)	3 959,00	12,03

## BILANS:

BILANS	2 kwartał		1 kwartał		2022 rok	2 kwartał	
	2023 roku		2023 roku			2022 roku	
<b>I. Aktywa</b>	32 894,00		27 430,00		28 599,00		27 526,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 109,00		747,00		84,00		416,00
2. Należności	883,00		884,00		753,00		1 933,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00		0,00		0,00		5 000,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	24 756,00		24 316,00		27 245,00		20 171,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	6 146,00		1 483,00		517,00		6,00
6. Pozostałe aktywa	0,00		0,00		0,00		0,00
<b>II. Zobowiązania</b>	7 419,00		1 553,00		3 101,00		1 185,00
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	25 475,00		25 877,00		25 498,00		26 341,00
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	24 091,00		24 901,00		25 209,00		26 780,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	28 188,00		28 188,00		28 188,00		28 188,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00		0,00		0,00		0,00
2. Kapitał wyłacony (wielkość ujemna)	-4 097,00		-3 287,00		-2 979,00		-1 408,00
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	1 872,00		888,00		45,00		-494,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	627,00		443,00		267,00		-8,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 245,00		445,00		-222,00		-486,00
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	-488,00		88,00		244,00		55,00
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	25 475,00		25 877,00		25 498,00		26 341,00
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	241 191,00		248 856,00		251 821,00		267 398,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	105,63		103,98		101,27		98,51
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	241 191,00						
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	105,63						
Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba						
PLPZULG00013	241 191,00						
Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny						
PLPZULG00013	105,63						



		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
	od 2023-04-01	2 2023	2022-01-01	2 2022
	do 2023-06-30	2023-01-01 2023-06-30	2022-12-31	2022-01-01 2022-06-30
<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO</b>				
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>	<b>-140,00</b>	239,00	2 995,00	3 838,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	25 877,00	25 498,00	22 504,00	22 504,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	408,00	1 095,00	448,00	-280,00
a) przychody z lokat netto	184,00	360,00	344,00	69,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	800,00	1 467,00	-219,00	-483,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-576,00	-732,00	323,00	134,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	408,00	1 095,00	448,00	-280,00
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:	-810,00	-1 118,00	2 547,00	4 118,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0,00	0,00	5 437,00	5 437,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-810,00	-1 118,00	-2 890,00	-1 319,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-402,00	-23,00	2 995,00	3 838,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	25 475,00	25 475,00	25 498,00	26 342,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	26 157,00	26 218,00	26 148,00	25 855,00
<b>II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych</b>	<b>-7 665,00</b>	<b>-10 630,00</b>	25 602,00	41 179,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	-7 665,00	-10 630,00	25 602,00	41 179,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	54 621,00	54 621,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	7 665,00	10 630,00	29 019,00	13 442,00
c) saldo zmian	-7 665,00	-10 630,00	25 602,00	41 179,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	241 191,00	241 191,00	251 821,00	267 398,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	281 739,00	281 739,00	281 739,00	281 739,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	40 548,00	40 548,00	29 918,00	14 341,00
c) saldo zmian	241 191,00	241 191,00	251 821,00	267 398,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	241 191,00	241 191,00	251 821,00	267 398,00

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał:		Okres roku poprzedniego	
	rok: od: do:	rok: od: do:	rok: od: do:	rok: od: do:
	od 2023-04-01	2 ----- 2023	2022-04-01	2 ----- 2022
	do 2023-06-30	2023-01-01 ----- 2023-06-30	2022-06-30	2022-01-01 ----- 2022-06-30
<b>RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI</b>				
<b>I. Przychody z lokat</b>	469,00	871,00	263,00	439,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Przychody odsetkowe	469,00	857,00	248,00	400,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00	14,00	15,00	39,00
5. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Koszty funduszu</b>	285,00	511,00	215,00	370,00
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	49,00	132,00	120,00	168,00
- stała część wynagrodzenia	49,00	97,00	48,00	96,00
- zmienna część wynagrodzenia	0,00	35,00	72,00	72,00
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Opłaty dla depozytariusza	11,00	23,00	12,00	22,00
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	11,00	16,00	7,00	12,00
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	85,00	136,00	0,00	0,00
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Ujemne saldo różnic kursowych	60,00	60,00	0,00	0,00
13. Pozostałe	69,00	144,00	76,00	168,00
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	285,00	511,00	215,00	370,00
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	184,00	360,00	48,00	69,00
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	224,00	735,00	91,00	-349,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	800,00	1 467,00	-109,00	-483,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-576,00	-732,00	200,00	134,00
- z tytułu różnic kursowych	-563,00	-623,00	465,00	557,00
<b>VII. Wynik z operacji</b>	408,00	1 095,00	139,00	-280,00
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	1,69	4,54	0,52	-1,05
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	1,69	4,54	0,52	-1,05

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO</b>	od 2023-04-01	2 2023	2022-01-01	2 2022
	do 2023-06-30	2023-01-01 2023-06-30	2022-12-31	2022-01-01 2022-06-30
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>	<b>-140,00</b>	239,00	2 995,00	3 838,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	25 877,00	25 498,00	22 504,00	22 504,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	408,00	1 095,00	448,00	-280,00
a) przychody z lokat netto	184,00	360,00	344,00	69,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	800,00	1 467,00	-219,00	-483,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-576,00	-732,00	323,00	134,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	408,00	1 095,00	448,00	-280,00
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:	-810,00	-1 118,00	2 547,00	4 118,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0,00	0,00	5 437,00	5 437,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-810,00	-1 118,00	-2 890,00	-1 319,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-402,00	-23,00	2 995,00	3 838,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	25 475,00	25 475,00	25 498,00	26 342,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	26 157,00	26 218,00	26 148,00	25 855,00
<b>II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych</b>	<b>-7 665,00</b>	<b>-10 630,00</b>	25 602,00	41 179,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	-7 665,00	-10 630,00	25 602,00	41 179,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	54 621,00	54 621,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	7 665,00	10 630,00	29 019,00	13 442,00
c) saldo zmian	-7 665,00	-10 630,00	25 602,00	41 179,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	241 191,00	241 191,00	251 821,00	267 398,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	281 739,00	281 739,00	281 739,00	281 739,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	40 548,00	40 548,00	29 918,00	14 341,00
c) saldo zmian	241 191,00	241 191,00	251 821,00	267 398,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	241 191,00	241 191,00	251 821,00	267 398,00
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</b>	<b>1,64</b>	<b>4,36</b>	<b>1,78</b>	<b>-0,97</b>
1. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	103,98	101,26	99,48	99,48
2. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	105,62	105,62	101,26	98,51
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1,58	4,31	1,79	-0,98
4. Minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	104,29	103,33	97,90	97,90
- data wyceny	2023-04-28	2023-01-31	2022-02-28	2022-02-28
5. Maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	105,89	105,89	101,25	98,95
- data wyceny	2023-05-31	2023-05-31	2022-12-30	2022-05-31
6. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	105,62	105,62	101,25	98,51
- data wyceny	2023-06-30	2023-06-30	2022-12-30	2022-06-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	105,62	105,62	101,25	98,51
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	<b>4,37</b>	<b>3,93</b>	<b>2,99</b>	<b>2,89</b>
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,75	1,02	1,17	1,31
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,17	0,18	0,17	0,17
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	0,17	0,12	0,07	0,09
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
	od 2023-04-01	2 2023	2022-04-01	2 2022	2022-01-01	2022-06-30
<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	do 2023-06-30	2023-01-01 2023-06-30	2022-06-30	2022-01-01 2022-06-30		
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	665,00	2 264,00	-820,00	-4 892,00		
I. Wpływy	176 309,00	307 556,00	134 975,00	375 466,00		
1. Z tytułu posiadanych lokat	1 889,00	11 815,00	154,00	249,00		
2. Z tytułu zbycia składników lokat	173 890,00	294 521,00	134 130,00	373 286,00		
3. Pozostałe	530,00	1 220,00	691,00	1 931,00		
II. Wydatki	175 644,00	305 292,00	135 795,00	380 358,00		
1. Z tytułu posiadanych lokat	0,00	0,00	0,00	0,00		
2. Z tytułu nabycia składników lokat	174 998,00	303 568,00	134 841,00	377 886,00		
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	49,00	132,00	72,00	117,00		
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	64,00	132,00	137,00	137,00		
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	15,00	23,00	12,00	19,00		
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	13,00	13,00	11,00	11,00		
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	505,00	1 424,00	722,00	2 188,00		
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-300,00	-1 469,00	-312,00	4 344,00		
I. Wpływy	11,00	28,00	603,00	5 348,00		
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	602,00	5 347,00		
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	11,00	28,00	1,00	1,00		
6. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00		
II. Wydatki	311,00	1 497,00	915,00	1 004,00		
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	309,00	1 490,00	915,00	1 004,00		
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	2,00	7,00	0,00	0,00		
8. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00		
<b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	-3,00	230,00	2,00	1,00		
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>	365,00	795,00	-1 132,00	-548,00		
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	747,00	84,00	1 546,00	963,00		
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b>	1 109,00	1 109,00	416,00	416,00		

## NOTY:

## NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
Q_PZU_Funds_FIZ_LEGATO_Polityka rachunkowosci	Nota 1 -Polityka Rachunkowości

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2 kwartał	
	2023	roku
1. Z tytułu zbytych lokat		116,00
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		767,00
a) z tytułu wniesionych przez fundusz zabezpieczeń		763,00

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2 kwartał	
	2023	roku
1. Z tytułu nabytych aktywów		0,00
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back		6 295,00
3. Z tytułu instrumentów pochodnych		64,00
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne		0,00
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych		810,00
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		1,00
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów		0,00
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń		0,00
12. Z tytułu rezerw		83,00
13. Pozostałe zobowiązania		166,00
a) z tytułu otrzymanych przez fundusz zabezpieczeń		150,00
b) z tytułu wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie		16,00

## INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Q_PZU_Funds_FIZ_LEGATO_INFORMACJA DODATKOWA_2023	Informacja dodatkowa PZU FIZ LEGATO

## PODPISY:

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ		
Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
ROBERT ZIMA	PREZES ZARZĄDU	
PIOTR DMUCHOWSKI	WICEPREZES ZARZĄDU	
CEZARY IWAŃSKI	WICEPREZES ZARZĄDU	
KAMILA GERS	WICEPREZES ZARZĄDU	
MICHAŁ STEFAŃSKI	WICEPREZES ZARZĄDU	