

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 1 kwartał 2025 roku obejmujący okres od 2025-01-01 do 2025-03-31

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

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

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:	Typ funduszu:
Subfundusz: ☐	Fundusz sekurytyzacyjny: ☐
Fundusz podstawowy: ☐	Fundusz portfelowy: ☐
Fundusz powiązany: ☐	Fundusz aktywów niepublicznych: ☐
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	892,00	213,00
II. Koszty funduszu netto	304,00	73,00
III. Przychody z lokat netto	588,00	141,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-123,00	-29,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-159,00	-38,00
VI. Wynik z operacji	306,00	73,00
VII. Zobowiązania	9 766,00	2 334,00
VIII. Aktywa	35 923,00	8 586,00
IX. Aktywa netto	26 157,00	6 252,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	216 436	216 436
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	120,86	28,89
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	1,41	0,34

Pozycje bilansu w EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 31 marca 2025 roku.

Pozycje rachunku wyników w EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP na koniec miesiący od stycznia do marca 2025 roku.

ZESTAWIENIE LOKAT
TABELA GŁÓWNA:

SKŁADNIKI LOKAT	1 kwartał 2025 roku			4 kwartał 2024 roku			2024 rok			1 kwartał 2024 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	476	428	1,01	476	428	1,01	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	32 161	32 770	91,22	38 561	39 262	93,00	38 561	39 262	93,00	34 827	35 493	93,71
8. Instrumenty pochodne	0	62	0,18	0	15	0,03	0	15	0,03	0	25	0,07
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	1 111	1 096	3,05	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:

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:								300,00	1 278,00	1 258,00	3,50
a) Obligacje								300,00	1 278,00	1 258,00	3,50
- CHILE 1 3/4 01/20/26 EUR (XS1346652891)	Nienotowane na rynku aktywnym	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Chile	Chile	2026-01-20	Stałe 1,75%	1 000,00	200,00	848,00	835,00	2,32
- ROMGB291025E (XS1312891549)	Nienotowane na rynku aktywnym	Borsa Italiana	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2025-10-29	Stałe 2,75%	1 000,00	100,00	430,00	423,00	1,18
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
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:								74 830,00	30 883,00	31 512,00	87,72
a) Obligacje								74 830,00	30 883,00	31 512,00	87,72
- ALRPW Float 06/26/26 PLN (PLALIOR00250)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Alor Bank S.A.	Polska	2026-06-26	Zmienne 8,88%	400 000,00	1,00	400,00	412,00	1,15
- Bank Pekao S.A. Seria D (PLPEKAO00313)	Nienotowane na rynku aktywnym	Główny Rynek GPW	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	2031-06-04	Zmienne 7,49%	500 000,00	1,00	472,00	514,00	1,43
- BGOSK 4 03/13/32 EUR (XS2778272471)	Nienotowane na rynku aktywnym	Rynek dealerski	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2032-03-13	Stałe 4,00%	1 000,00	100,00	430,00	426,00	1,19
- BGOSK 4 3/8 03/13/39 EUR (XS2778274410)	Nienotowane na rynku aktywnym	Rynek dealerski	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2039-03-13	Stałe 4,375%	1 000,00	150,00	646,00	617,00	1,72
- BGOSK 5 3/8 05/22/33 USD (XS2625207571)	Nienotowane na rynku aktywnym	Rynek dealerski	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2033-05-22	Stałe 5,375%	1 000,00	200,00	828,00	787,00	2,19
- COLOM 4 1/2 03/15/29 (US195325DP79)	Nienotowane na rynku aktywnym	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Kolumbii	Kolumbia	2029-03-15	Stałe 4,50%	1 000,00	200,00	770,00	731,00	2,03
- CZGB 2 10/13/33 CZK (CZ0001005243)	Nienotowane na rynku aktywnym	MTS Czech Republic	Skarb Państwa Republiki Czeskiej	Czechy	2033-10-13	Stałe 2,00%	10 000,00	950,00	1 353,00	1 365,00	3,80
- DS1033 (PL0000115291)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2033-10-25	Stałe 6,00%	1 000,00	750,00	761,00	787,00	2,19
- ECOPET 8 5/8 01/19/29 USD (US279158AT64)	Nienotowane na rynku aktywnym	Rynek dealerski	Ecopetrol S.A.	Kolumbia	2029-01-19	Stałe 8,625%	1 000,00	60,00	254,00	250,00	0,70
- FPC0328 (PL0000500310)	Nienotowane na rynku aktywnym	Główny Rynek GPW	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2028-03-12	Stałe 1,75%	1 000,00	750,00	645,00	679,00	1,89
- FPC0631 (PL0000500328)	Nienotowane na rynku aktywnym	Główny Rynek GPW	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2031-06-12	Zmienne 6,28%	1 000,00	5 050,00	4 786,00	5 036,00	14,02
- IZ0836 (PL0000117024)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2036-08-25	Stałe 2,00%	1 000,00	1 000,00	904,00	948,00	2,64
- MBKPW 10.63 PERP PLN (PLBRE0005227)	Nienotowane na rynku aktywnym	Główny Rynek GPW	mBank S.A.	Polska	2029-12-06	Zmienne 10,63%	500 000,00	1,00	500,00	525,00	1,46
- MBKPW 8 3/8 09/11/27 EUR (XS2680046021)	Nienotowane na rynku aktywnym	Rynek dealerski	mBank S.A.	Polska	2027-09-11	Zmienne 8,375%	100 000,00	1,00	450,00	465,00	1,29
- MOROC 5 1/2 12/11/42 (XS0864259717)	Nienotowane na rynku aktywnym	Rynek dealerski	Skarb Państwa Królestwa Maroka	Maroko	2042-12-11	Stałe 5,50%	1 000,00	200,00	748,00	703,00	1,96

c.d. Tabeli uzupełniającej (DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE o terminie wykupu powyżej 1 roku)

- OMAN 6 3/4 10/28/27 USD (XS2234859101)	Nienotowane na rynku aktywnym	Rynek dealerski	Skarb Państwa Sultanatu Omanu	Oman	2027-10-28	Stale 6,75%	1 000,00	200,00	819,00	824,00	2,29
- PEOPW 5 1/2 11/23/27 EUR (XS2724428193)	Nienotowane na rynku aktywnym	Rynek dealerski	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	2027-11-23	Zmienne 5,50%	1 000,00	143,00	625,00	632,00	1,76
- PKOBP 4 1/2 03/27/28 EUR (XS2788380306)	Nienotowane na rynku aktywnym	Rynek dealerski	PKO BP SA	Polska	2028-03-27	Zmienne 4,50%	1 000,00	100,00	431,00	427,00	1,19
- REPHUN 4 07/25/29 EUR (XS2753429047)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2029-07-25	Stale 4,00%	1 000,00	34,00	148,00	149,00	0,41
- ROMANI 5 1/2 09/18/28 EUR (XS2689949399)	Nienotowane na rynku aktywnym	Borsa Italiana	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2028-09-18	Stale 5,50%	1 000,00	100,00	462,00	446,00	1,24
- ROMANI 5 7/8 01/30/29 USD (XS2756521212)	Nienotowane na rynku aktywnym	Borsa Italiana	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2029-01-30	Stale 5,875%	2 000,00	34,00	271,00	265,00	0,74
- ROMANI 6 5/8 02/17/28 USD (XS2571922884)	Nienotowane na rynku aktywnym	Borsa Italiana	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2028-02-17	Stale 6,625%	2 000,00	125,00	1 095,00	1 000,00	2,78
- ROMGB 6.7 02/25/32 RON (RO07A2H5YIN8)	Nienotowane na rynku aktywnym	Stuttgart Stock Exchange	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2032-02-25	Stale 6,70%	5 000,00	100,00	403,00	409,00	1,14
- TURKGB 31.08 11/08/28 TRY (TRT081128T15)	Nienotowane na rynku aktywnym	Borsa Istanbul	Skarb Państwa Republiki Turcji	Turcja	2028-11-08	Stale 31,08%	100,00	52 000,00	553,00	541,00	1,51
- WZ1127 (PL0000114559)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2027-11-25	Zmienne 5,81%	1 000,00	250,00	239,00	253,00	0,70
- WZ1128 (PL0000115697)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2028-11-25	Zmienne 5,81%	1 000,00	7 200,00	6 917,00	7 227,00	20,12
- WZ1129 (PL0000111928)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2029-11-25	Zmienne 5,81%	1 000,00	4 530,00	4 415,00	4 505,00	12,54
- WZ1131 (PL0000113213)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2031-11-25	Zmienne 5,81%	1 000,00	600,00	558,00	589,00	1,64
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. Wystandardyzowane instrumenty pochodne						12,00	0,00	0,00	0,00
1. EURO-BUND FUTURE JUN25 (DE000F1B2NG7)_POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex Exchange	Eurex Exchange	Niemcy	Teoretyczny Instrument Dłużny EUROBUND 10YR 6%	4,00	0,00	0,00	0,00
2. LONG GILT FUTURE JUN25 (GB00MDWGKH25)_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	ICE Futures Europe Financials	ICE FUTURES EUROPE	Wielka Brytania	Teoretyczny Instrument Dłużny UK 10YR 4%	1,00	0,00	0,00	0,00
3. MSCI World Index Jun25 (DE000C80N240)_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex Exchange	Eurex Exchange	Niemcy	MSCI World Net Total Return USD Index M1WO	6,00	0,00	0,00	0,00
4. S&P500 EMINI FUT Jun25_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	CME-Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	S&P 500 Indeks	1,00	0,00	0,00	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						10,00	0,00	57,00	0,16
1. FX Swap AUD CAD 02.04.2025 09.04.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	AUD (210 000,00)	1,00	0,00	0,00	0,00
2. FX Swap AUD CAD 26.03.2025 02.04.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	AUD (210 000,00)	1,00	0,00	-2,00	-0,01
3. FX Swap CZK PLN 14.03.2025 22.04.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	J.P. Morgan AG	Niemcy	CZK (4 317 000,00)	1,00	0,00	2,00	0,01
4. FX Swap CZK PLN 21.01.2025 22.04.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	J.P. Morgan AG	Niemcy	CZK (3 720 000,00)	1,00	0,00	6,00	0,02
5. FX Swap EUR PLN 13.03.2025 03.04.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	EUR (1 380 000,00)	1,00	0,00	33,00	0,09
6. FX Swap EUR USD 31.03.2025 07.04.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR (125 000,00)	1,00	0,00	-2,00	-0,01
7. FX Swap GBP PLN 20.03.2025 03.04.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	GBP (10 000,00)	1,00	0,00	0,00	0,00
8. FX Swap RON PLN 01.04.2025 02.05.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	RON (467 000,00)	1,00	0,00	0,00	0,00
9. FX Swap RON PLN 18.03.2025 01.04.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	RON (467 000,00)	1,00	0,00	-1,00	0,00
10. FX Swap USD PLN 31.03.2025 15.04.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (1 450 000,00)	1,00	0,00	21,00	0,06

TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. iShares JP Morgan EM Local Gov (IE00B5M4WH52)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	iShares JP Morgan EM Local Gov	Irlandia	1 500,00	256,00	249,00	0,69
2. iShares MDAX UCITS ETF DE (DE0005933923)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra ETF	iShares MDAX UCITS ETF DE	Niemcy	900,00	855,00	847,00	2,36

TABELE DODATKOWE:

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	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	6 250,00	7 335,00	7 545,00	21,01
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

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. BGOSK 4 3/8 03/13/39 EUR (XS2778274410)	617,00	1,72
2. FX Swap EUR USD 31.03.2025 07.04.2025	-2,00	-0,01
3. FX Swap GBP PLN 20.03.2025 03.04.2025	0,00	0,00
4. IZ0836 (PL0000117024)	284,00	0,79

BILANS	1	4		1
	kwartał	kwartał	2024	kwartał
	2025	2024	rok	2024
	roku	roku		roku
I. Aktywa	35 923,00	42 217,00	42 217,00	37 873,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	428,00	892,00	892,00	978,00
2. Należności	1 567,00	1 622,00	1 622,00	1 377,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	15 554,00	31 585,00	31 585,00	28 687,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	18 374,00	8 118,00	8 118,00	6 831,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania	9 766,00	16 195,00	16 195,00	11 876,00
III. Aktywa netto (I-II)	26 157,00	26 022,00	26 022,00	25 997,00
IV. Kapitał funduszu	21 275,00	21 446,00	21 446,00	22 274,00
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 wypłacony (wielkość ujemna)	-6 913,00	-6 742,00	-6 742,00	-5 914,00
V. Dochody zatrzymane	4 854,00	4 389,00	4 389,00	3 659,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	2 086,00	1 498,00	1 498,00	1 180,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 768,00	2 891,00	2 891,00	2 479,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	28,00	187,00	187,00	64,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	26 157,00	26 022,00	26 022,00	25 997,00
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	216 436,00	217 849,00	217 849,00	224 822,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	120,86	119,44	119,44	115,63
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	216 436,00			
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	120,86			
Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba			
Certyfikaty inwestycyjne serii: A\ B\ D\ I	216 436,00			
Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny			
Certyfikaty inwestycyjne serii: A\ B\ D\ I	120,86			

		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 2025-01-01	1	2024-01-01	1
		2025		2024
	do 2025-03-31	2025-01-01	2024-01-01	2024-01-01
		2025-03-31	2024-03-31	2024-03-31
I. Przychody z lokat	892,00	892,00	477,00	477,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Przychody odsetkowe	474,00	474,00	475,00	475,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	418,00	418,00	2,00	2,00
5. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Koszty funduszu	304,00	305,00	355,00	355,00
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	83,00	83,00	129,00	129,00
- stała część wynagrodzenia	49,00	49,00	49,00	49,00
- zmienna część wynagrodzenia	34,00	34,00	80,00	80,00
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Opłaty dla depozytariusza	11,00	12,00	11,00	11,00
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	8,00	8,00	7,00	7,00
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	146,00	146,00	148,00	148,00
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	56,00	56,00	60,00	60,00
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	304,00	305,00	355,00	355,00
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	588,00	587,00	122,00	122,00
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-282,00	-282,00	602,00	602,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-123,00	-123,00	396,00	396,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-159,00	-159,00	206,00	206,00
- z tytułu różnic kursowych	-382,00	-382,00	-16,00	-16,00
VII. Wynik z operacji	306,00	305,00	724,00	724,00
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	1,41	1,41	3,22	3,22
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	1,41	1,41	3,22	3,22

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
	od 2025-01-01	1 2025	2024-01-01	1 2024
	do 2025-03-31	2025-01-01 2025-03-31	2024-12-31	2024-01-01 2024-03-31
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO				
I. Zmiana wartości aktywów netto	135,00	135,00	120,00	97,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	26 022,00	26 022,00	25 902,00	25 900,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	306,00	306,00	1 575,00	724,00
a) przychody z lokat netto	588,00	588,00	438,00	122,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-123,00	-123,00	808,00	396,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-159,00	-159,00	329,00	206,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	306,00	306,00	1 575,00	724,00
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:	-171,00	-171,00	-1 455,00	-627,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-171,00	-171,00	-1 455,00	-627,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	135,00	135,00	120,00	97,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	26 157,00	26 157,00	26 022,00	25 997,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	26 474,00	26 474,00	26 321,00	26 263,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	-1 413,00	-1 413,00	-12 396,00	-5 423,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	-1 413,00	-1 413,00	-12 396,00	-5 423,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 413,00	1 413,00	12 396,00	5 423,00
c) saldo zmian	-1 413,00	-1 413,00	-12 396,00	-5 423,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	216 436,00	216 436,00	217 849,00	224 822,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	281 739,00	281 739,00	281 739,00	281 739,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	65 303,00	65 303,00	63 890,00	56 917,00
c) saldo zmian	216 436,00	216 436,00	217 849,00	224 822,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	216 436,00	216 436,00	217 849,00	224 822,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1,40	1,40	6,95	3,14
1. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	119,45	119,45	112,50	112,49
2. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	120,85	120,85	119,45	115,63
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1,17	1,17	6,18	2,78
4. Minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	120,85	120,85	113,50	113,50
- data wyceny	2025-03-31	2025-03-31	2024-01-31	2024-01-31
5. Maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	121,81	121,81	120,41	115,63
- data wyceny	2025-02-28	2025-02-28	2024-11-29	2024-03-28
6. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	120,85	120,85	119,43	115,63
- data wyceny	2025-03-31	2025-03-31	2024-12-30	2024-03-28
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	120,85	120,85	119,44	115,63
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	4,66	4,66	6,44	5,44
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,27	1,27	1,50	1,98
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,17	0,17	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	0,12	0,12	0,09	0,11
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 2025-01-01	1 2025	2024-01-01	1 2024
	do 2025-03-31	2025-01-01 2025-03-31	2024-01-01 2024-03-31	2024-01-01 2024-03-31
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-75,00	-75,00	591,00	591,00
I. Wpływy	171 239,00	171 239,00	293 709,00	293 709,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	2 005,00	2 005,00	7 581,00	7 581,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	169 124,00	169 124,00	285 908,00	285 908,00
3. Pozostałe	110,00	110,00	220,00	220,00
II. Wydatki	171 314,00	171 314,00	293 118,00	293 118,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	18,00	18,00	0,00	0,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	170 984,00	170 984,00	292 671,00	292 671,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	83,00	83,00	100,00	100,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	50,00	50,00	0,00	0,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	9,00	9,00	12,00	12,00
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	170,00	170,00	335,00	335,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-396,00	-396,00	-337,00	-337,00
I. Wpływy	8,00	8,00	10,00	10,00
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	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	8,00	8,00	10,00	10,00
6. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	404,00	404,00	347,00	347,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	404,00	404,00	347,00	347,00
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	0,00	0,00	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	7,00	7,00	-9,00	-9,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-471,00	-471,00	254,00	254,00
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	892,00	892,00	733,00	733,00
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	428,00	428,00	978,00	978,00

NOTY:

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	
Plik	Opis
Q_PZU_Funds_FIZ_LEGATO_Polityka rachunkowa	Nota 1 -Polityka Rachunkowości

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	1	kwartał
	2025	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		1 567,00
a) z tytułu wniesionych przez fundusz zabezpieczeń		1 562,00

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	1	kwartał
	2025	roku
1. Z tytułu nabytych aktywów		0,00
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back		9 493,00
3. Z tytułu instrumentów pochodnych		5,00
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne		0,00
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych		171,00
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		76,00
13. Pozostałe zobowiązania		21,00

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Q_PZU_Funds_FIZ_LEGATO_INFORMACJA DODATKOWA_2025	Informacja dodatkowa PZU FIZ LEGATO

PODPISY:

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ		
Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
TOMASZ STADNIK	PREZES ZARZĄDU	
TOMASZ BILECKI	WICEPREZES ZARZĄDU	
MARCIN DOBRZAŃSKI	WICEPREZES ZARZĄDU	
MARCIN JAKUBIAK	WICEPREZES ZARZĄDU	
JAROSŁAW LEŚNICZAK	WICEPREZES ZARZĄDU	