

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 2 kwartał 2025 roku obejmujący okres od 2025-04-01 do 2025-06-30

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

PZU FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY LEGATO ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU

PZU FIZ LEGATO ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU

00-843

RONDO IGNACEGO DASZYŃSKIEGO

(22) 582 45 43

(pełna nazwa funduszu)

(skrótowa nazwa funduszu)

(kod pocztowy)

(ulica)

(telefon)

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.

WARSZAWA

4

PLFIZ001062

sekretnariat@pzu.pl

(nazwa towarzystwa)

(miejscowość)

(numer)

(identyfikator krajowy)

(e-mail)

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:

Subfundusz:

Fundusz podstawowy:

Fundusz powiązany:

Typ funduszu:

Fundusz sekurytyzacyjny:

Fundusz portfelowy:

Fundusz aktywów niepublicznych:

Waluta sprawozdania finansowego: zł

Fundusz podstawowy:

Fundusze powiązane:

Fundusz z wydzielonymi subfunduszami:

(nazwa funduszu podstawowego)

(nazwy funduszy powiązanych)

(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	1 232,00	289,00
II. Koszty funduszu netto	360,00	85,00
III. Przychody z lokat netto	872,00	205,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-89,00	-21,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	86,00	20,00
VI. Wynik z operacji	869,00	204,00
VII. Zobowiązania	14 701,00	3 466,00
VIII. Aktywa	41 604,00	9 808,00
IX. Aktywa netto	26 903,00	6 342,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	215 456	215 456
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	124,86	29,43
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	4,03	0,95

Pozycje bilansu w EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 30 czerwca 2025 roku.

Pozycje rachunku wyników w EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP na koniec miesięcy od kwietnia do czerwca 2025 roku.

ZESTAWIENIE LOKAT
TABELA GŁÓWNA:

SKŁADNIKI LOKAT	2 kwartał 2025 roku			1 kwartał 2025 roku			2024 rok			2 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	0	0	0,00	478	426	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	36 454	36 848	88,57	32 161	32 770	91,22	38 561	39 262	93,00	40 374	40 969	93,18
8. Instrumenty pochodne	0	212	0,50	0	62	0,18	0	15	0,03	0	23	0,05
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	1 606	1 591	3,83	1 111	1 096	3,05	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:								300,00	1 278,00	1 288,00	3,09
a) Obligacje								300,00	1 278,00	1 288,00	3,09
- CHILE 1 3/4 01/20/26 EUR (XS1346652891)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Chile	Chile	2026-01-20	Stałe 1,75%	1 000,00	200,00	848,00	853,00	2,05
- ROMGB291025E (XS1312891549)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2025-10-29	Stałe 2,75%	1 000,00	100,00	430,00	433,00	1,04
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:								2 479 104,00	35 176,00	35 562,00	85,48
a) Obligacje								2 479 104,00	35 176,00	35 562,00	85,48
- Bank Pekao S.A. Seria D (PLPEKAO00313)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	2031-06-04	Zmienne 6,73%	500 000,00	1,00	473,00	507,00	1,22
- BGOSK 4 03/13/32 EUR (XS2778272471)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2032-03-13	Stałe 4,00%	1 000,00	100,00	430,00	442,00	1,06
- BGOSK 4 3/8 03/13/39 EUR (XS2778274410)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2039-03-13	Stałe 4,375%	1 000,00	150,00	646,00	644,00	1,55
- 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	733,00	1,76
- 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	696,00	1,67
- CZGB 2 10/13/33 CZK (CZ0001005243)	Inny aktywny rynek	MTS Czech Republic	Skarb Państwa Republiki Czeskiej	Czechy	2033-10-13	Stałe 2,00%	10 000,00	1 000,00	1 462,00	1 488,00	3,58
- DS1033 (PL0000115291)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2033-10-25	Stałe 6,00%	1 000,00	1 250,00	1 276,00	1 352,00	3,25
- ECOPET 8 5/8 01/19/29 USD (US279158AT64)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Ecopetrol S.A.	Kolumbia	2029-01-19	Stałe 8,625%	1 000,00	60,00	254,00	238,00	0,57
- FPC0328 (PL0000500310)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2028-03-12	Stałe 1,75%	1 000,00	750,00	645,00	699,00	1,68
- FPC0631 (PL0000500328)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2031-06-12	Zmienne 5,51%	1 000,00	5 050,00	4 786,00	4 939,00	11,87
- IZ0836 (PL0000117024)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2036-08-25	Stałe 2,00%	1 000,00	2 000,00	1 863,00	1 942,00	4,67
- MACEDO 1 5/8 03/10/28 EUR (XS2310118893)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	NORTH MACEDONIA	Macedonia	2028-03-10	Stałe 1,625%	1 000,00	200,00	782,00	800,00	1,92
- MBKPW 10.63 PERP PLN (PLBRE0005227)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	2029-12-06	Zmienne 10,63%	500 000,00	1,00	500,00	520,00	1,25
- MBKPW 8 3/8 09/11/27 EUR (XS2680046021)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	mBank S.A.	Polska	2027-09-11	Zmienne 8,375%	100 000,00	1,00	450,00	479,00	1,15

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

- OMAN 6 3/4 10/28/27 USD (XS2234859101)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Sultanatu Omanu	Oman	2027-10-28	Stale 6,75%	1 000,00	200,00	819,00	764,00	1,84
- PEOPW 5 1/2 11/23/27 EUR (XS2724428193)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	2027-11-23	Zmienne 5,50%	1 000,00	143,00	625,00	648,00	1,56
- PKOBP 3 5/8 06/30/31 EUR (XS3105979457)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	PKO BP SA	Polska	2031-06-30	Zmienne 3,625%	1 000,00	100,00	427,00	426,00	1,02
- PKOBP 4 1/2 03/27/28 EUR (XS2788380306)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	PKO BP SA	Polska	2028-03-27	Zmienne 4,50%	1 000,00	100,00	431,00	439,00	1,06
- 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	154,00	0,37
- REPHUN 6 09/26/35 USD (XS3101499260)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2035-09-26	Stale 6,00%	1 000,00	250,00	918,00	909,00	2,18
- ROMANI 5 1/2 09/18/28 EUR (XS2689949399)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2028-09-18	Stale 5,50%	1 000,00	100,00	462,00	461,00	1,11
- ROMANI 5 7/8 01/30/29 USD (XS2756521212)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2029-01-30	Stale 5,875%	2 000,00	34,00	271,00	254,00	0,61
- ROMGB 6 7 02/25/32 RON (ROO7A2H5YIN8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2032-02-25	Stale 6,70%	5 000,00	100,00	403,00	412,00	0,99
- SAGB 8 3/4 02/28/48 (ZAG000096173)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Johannesburg Stock Exchange	Skarb Państwa Republiki Południowej Afryki	Republika Południowej Afryki	2048-02-28	Stale 8,75%	1,00	2 400 000,00	386,00	405,00	0,98
- TURKGB 31.08 11/08/28 TRY (TRT081128T15)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	Skarb Państwa Republiki Turcji	Turcja	2028-11-08	Stale 31,08%	100,00	52 000,00	553,00	467,00	1,12
- WZ0330 (PL0000117198)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2030-03-25	Zmienne 5,79%	1 000,00	2 000,00	1 937,00	1 968,00	4,73
- WZ0930 (PL0000118170)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2030-09-25	Zmienne 5,79%	1 000,00	5 000,00	4 801,00	4 888,00	11,75
- WZ1127 (PL0000114559)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2027-11-25	Zmienne 5,01%	1 000,00	250,00	239,00	249,00	0,60
- WZ1128 (PL0000115697)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2028-11-25	Zmienne 5,01%	1 000,00	200,00	191,00	198,00	0,48
- WZ1129 (PL0000111928)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2029-11-25	Zmienne 5,01%	1 000,00	7 030,00	6 842,00	6 866,00	16,50
- WZ1131 (PL0000113213)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2031-11-25	Zmienne 5,01%	1 000,00	600,00	558,00	575,00	1,38
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						33,00	0,00	0,00	0,00
1. 3 MONTH SOFR FUT Dec25_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Commodity Exchange, Inc.	Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	SOFR90A Index	7,00	0,00	0,00	0,00
2. MSCI World Index Sep25 (DE000C69UYF2)_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex Exchange	Eurex Exchange	Niemcy	MSCI World Net Total Return USD Index M1WO	10,00	0,00	0,00	0,00
3. US 10yr Ultra Fut Sep25_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	Teoretyczny Instrument Dłużny US 10YR 6%	4,00	0,00	0,00	0,00
4. US 2YR NOTE (CBT) SEP25_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	Teoretyczny Instrument Dłużny US 2YR 6%	12,00	0,00	0,00	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						19,00	0,00	206,00	0,49
1. Forward EUR PLN 01.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR (157 000,00)	1,00	0,00	-6,00	-0,01
2. Forward EUR PLN 01.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR (157 000,00)	1,00	0,00	2,00	0,00
3. Forward TRY PLN 03.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	J.P. Morgan AG	Niemcy	TRY (5 015 000,00)	1,00	0,00	0,00	0,00
4. Forward USD PLN 01.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD (149 000,00)	1,00	0,00	12,00	0,03
5. FX Swap CZK PLN 02.07.2025 23.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	CZK (4 140 000,00)	1,00	0,00	0,00	0,00
6. FX Swap CZK PLN 25.06.2025 02.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	CZK (4 140 000,00)	1,00	0,00	2,00	0,00
7. FX Swap EUR PLN 01.07.2025 11.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO S.A.	Polska	EUR (220 000,00)	1,00	0,00	0,00	0,00
8. FX Swap EUR PLN 24.04.2025 24.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	EUR (90 000,00)	1,00	0,00	6,00	0,01
9. FX Swap EUR PLN 24.04.2025 24.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR (90 000,00)	1,00	0,00	6,00	0,01
10. FX Swap EUR PLN 28.06.2025 01.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO S.A.	Polska	EUR (55 000,00)	1,00	0,00	1,00	0,00
11. FX Swap EUR PLN 27.06.2025 11.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR (1 340 000,00)	1,00	0,00	11,00	0,03
12. FX Swap EUR PLN 30.06.2025 01.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO S.A.	Polska	EUR (100 000,00)	1,00	0,00	0,00	0,00
13. FX Swap GBP PLN 26.06.2025 10.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO S.A.	Polska	GBP (10 000,00)	1,00	0,00	0,00	0,00
14. FX Swap RON PLN 25.06.2025 25.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	RON (467 000,00)	1,00	0,00	6,00	0,01
15. FX Swap USD PLN 01.07.2025 15.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (1 385 000,00)	1,00	0,00	0,00	0,00
16. FX Swap USD PLN 04.06.2025 01.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (1 000 000,00)	1,00	0,00	115,00	0,28
17. FX Swap USD PLN 23.06.2025 01.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (250 000,00)	1,00	0,00	23,00	0,06
18. FX Swap ZAR PLN 25.06.2025 09.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	J.P. Morgan AG	Niemcy	ZAR (1 360 000,00)	1,00	0,00	4,00	0,01
19. IRS PLN 25.04.2030 (SW25042030N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	stopa procentowa PLNWB6M (2 000 000,00)	1,00	0,00	24,00	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	257,00	251,00	0,61
2. Xtrackers MSCI World ex USA UC (IE0006WW1TQ4)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra ETF	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	Irlandia	10 000,00	1 349,00	1 340,00	3,22

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	7 457,00	17,92
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)	644,00	1,55
2. FX Swap EUR PLN 01.07.2025 11.07.2025	0,00	0,00
3. FX Swap EUR PLN 26.06.2025 01.07.2025	1,00	0,00
4. FX Swap EUR PLN 30.06.2025 01.07.2025	1,00	0,00
5. FX Swap GBP PLN 26.06.2025 10.07.2025	0,00	0,00
6. IZ0836 (PL0000117024)	291,00	0,70

BILANS	2	1		
	kwartał	kwartał	2024	2
	2025	2025	rok	kwartał
	roku	roku		roku
I. Aktywa	41 804,00	35 923,00	42 217,00	43 965,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	924,00	428,00	892,00	1 462,00
2. Należności	2 029,00	1 567,00	1 622,00	1 511,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	31 774,00	15 554,00	31 585,00	33 862,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	6 877,00	18 374,00	8 118,00	7 130,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania	14 701,00	9 766,00	16 195,00	17 899,00
III. Aktywa netto (I-II)	26 903,00	26 157,00	26 022,00	26 066,00
IV. Kapitał funduszu	21 152,00	21 275,00	21 446,00	22 039,00
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)	-7 036,00	-8 913,00	-6 742,00	-6 149,00
V. Dochody zatrzymane	5 637,00	4 854,00	4 389,00	3 816,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	2 958,00	2 086,00	1 498,00	1 338,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 679,00	2 768,00	2 891,00	2 478,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	114,00	28,00	187,00	211,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	26 903,00	26 157,00	26 022,00	26 066,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	215 456,00	216 436,00	217 849,00	222 812,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	124,86	120,86	119,44	116,99

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	215 456,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	124,86

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba
Certyfikaty inwestycyjne serii: A\ B\DI	215 456,00

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
Certyfikaty inwestycyjne serii: A\ B\DI	124,86

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
	od 2025-04-01	2 2025	2024-04-01		2 2024
	do 2025-06-30	2025-01-01 2025-06-30	2024-06-30		2024-01-01 2024-06-30
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI					
I. Przychody z lokat	1 232,00	2 124,00	519,00		996,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00		0,00
2. Przychody odsetkowe	498,00	972,00	515,00		990,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00		0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	734,00	1 152,00	3,00		5,00
5. Pozostałe	0,00	0,00	1,00		1,00
II. Koszty funduszu	360,00	664,00	361,00		716,00
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	123,00	206,00	81,00		210,00
- stała część wynagrodzenia	49,00	98,00	48,00		97,00
- zmienna część wynagrodzenia	74,00	108,00	33,00		113,00
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00		0,00
3. Opłaty dla depozytariusza	11,00	22,00	11,00		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	8,00	16,00	8,00		15,00
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	157,00	303,00	201,00		349,00
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	61,00	117,00	60,00		120,00
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0,00	0,00	0,00		0,00
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	360,00	664,00	361,00		716,00
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	872,00	1 460,00	158,00		280,00
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-3,00	-285,00	146,00		748,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-89,00	-212,00	-1,00		395,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	86,00	-73,00	147,00		353,00
- z tytułu różnic kursowych	-161,00	-543,00	99,00		83,00
VII. Wynik z operacji	869,00	1 175,00	304,00		1 028,00
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00		0,00
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	4,03	5,45	1,36		4,61
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	4,03	5,45	1,36		4,61

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
	od 2025-04-01	2 2025	2024-01-01	2 2024
	do 2025-06-30	2025-01-01 2025-06-30	2024-12-31	2024-01-01 2024-06-30
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO				
I. Zmiana wartości aktywów netto	746,00	881,00	120,00	166,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	26 157,00	26 022,00	25 902,00	25 900,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	869,00	1 175,00	1 575,00	1 028,00
a) przychody z lokat netto	872,00	1 460,00	438,00	280,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-89,00	-212,00	808,00	395,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	86,00	-73,00	329,00	353,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	869,00	1 175,00	1 575,00	1 028,00
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:	-123,00	-294,00	-1 455,00	-862,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-123,00	-294,00	-1 455,00	-862,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	746,00	881,00	120,00	166,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	26 903,00	26 903,00	26 022,00	26 066,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	26 480,00	26 477,00	26 321,00	26 194,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	-980,00	-2 393,00	-12 398,00	-7 433,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	-980,00	-2 393,00	-12 398,00	-7 433,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	980,00	2 393,00	12 398,00	7 433,00
c) saldo zmian	-980,00	-2 393,00	-12 398,00	-7 433,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	215 456,00	215 456,00	217 849,00	222 812,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	281 739,00	281 739,00	281 739,00	281 739,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	66 283,00	66 283,00	63 890,00	58 927,00
c) saldo zmian	215 456,00	215 456,00	217 849,00	222 812,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	215 456,00	215 456,00	217 849,00	222 812,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	4,02	5,42	6,95	4,49
1. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	120,85	119,45	112,50	112,50
2. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	124,87	124,87	119,45	116,99
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	3,33	4,54	6,18	3,99
4. Minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	122,07	120,85	113,50	113,50
- data wyceny	2025-04-30	2025-03-31	2024-01-31	2024-01-31
5. Maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	124,89	124,89	120,41	116,97
- data wyceny	2025-06-30	2025-06-30	2024-11-29	2024-06-28
6. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	124,89	124,89	119,43	116,97
- data wyceny	2025-06-30	2025-06-30	2024-12-30	2024-06-28
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	124,87	124,87	119,45	116,99
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	5,45	5,06	6,44	5,50
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,86	1,57	1,50	1,61
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	0,12	0,12	0,09	0,12
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 2025-04-01	2 2025	2024-04-01	2 2024	
	do 2025-06-30	2025-01-01 2025-06-30	2024-06-30	2024-01-01 2024-06-30	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH					
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	670,00	595,00	1 106,00	1 697,00	
I. Wpływy	219 088,00	390 327,00	303 913,00	597 622,00	
1. Z tytułu posiadanych lokat	828,00	2 833,00	2 318,00	9 899,00	
2. Z tytułu zbycia składników lokat	218 258,00	387 382,00	300 535,00	586 443,00	
3. Pozostałe	2,00	112,00	1 060,00	1 280,00	
II. Wydatki	218 418,00	389 732,00	302 807,00	595 925,00	
1. Z tytułu posiadanych lokat	0,00	18,00	417,00	417,00	
2. Z tytułu nabycia składników lokat	218 246,00	389 230,00	301 169,00	593 840,00	
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	83,00	166,00	78,00	178,00	
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	49,00	99,00	54,00	54,00	
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	16,00	25,00	12,00	24,00	
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	15,00	15,00	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	9,00	179,00	1 077,00	1 412,00	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-162,00	-558,00	-818,00	-955,00	
I. Wpływy	9,00	17,00	10,00	20,00	
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	9,00	17,00	10,00	20,00	
6. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	
II. Wydatki	171,00	575,00	628,00	975,00	
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	171,00	575,00	627,00	974,00	
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	1,00	1,00	
8. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-12,00	-5,00	-4,00	-13,00	
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	508,00	37,00	488,00	742,00	
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	428,00	892,00	978,00	733,00	
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	924,00	924,00	1 462,00	1 462,00	

NOTY:

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
Q_PZU_Funds_FIZ_LEGATO_Polityka rachunkowa	Nota 1 -Polityka Rachunkowości

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2 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	2 029,00
a) z tytułu wniesionych przez fundusz zabezpieczeń	2 026,00

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2 kwartał 2025 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	269,00
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	14 175,00
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	6,00
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0,00
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	122,00
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	71,00
13. Pozostałe zobowiązania	58,00

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	
PIOTR DYGAŚ	WICEPREZES ZARZĄDU	
MARCIN DOBRZAŃSKI	WICEPREZES ZARZĄDU	
MARCIN JAKUBIAK	WICEPREZES ZARZĄDU	
JAROSŁAW LEŚNICZAK	WICEPREZES ZARZĄDU	