

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 4 kwartał 2025 roku obejmujący okres od 2025-10-01 do 2025-12-31

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 DASZYŃSKIEGO	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	466,00	110,00
II. Koszty funduszu netto	297,00	70,00
III. Przychody z lokat netto	169,00	40,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	438,00	103,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	93,00	22,00
VI. Wynik z operacji	700,00	165,00
VII. Zobowiązania	23 532,00	5 567,00
VIII. Aktywa	51 925,00	12 285,00
IX. Aktywa netto	28 393,00	6 718,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	215 107	215 107
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	131,99	31,23
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	3,25	0,77

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

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

ZESTAWIENIE LOKAT
TABELA GŁÓWNA:

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał 2025 roku			3 kwartał 2025 roku			2024 rok			4 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	1 649	1 652	3,18	419	424	1,13	476	426	1,01	476	426	1,01
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	148	132	0,25	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	44 922	46 063	88,71	30 134	30 996	82,33	38 561	39 262	93,00	38 561	39 262	93,00
8. Instrumenty pochodne	0	47	0,08	0	30	0,07	0	15	0,03	0	15	0,03
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	1 148	1 167	2,25	1 333	1 366	3,63	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. Amer Sports Inc (KYG0260P1028)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 000,00	Kajmany	135,00	135,00	0,26
2. ASML Holding NV (NL0010273215)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	65,00	Holandia	265,00	253,00	0,49
3. Circus SE (DE000A2YN355)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	2 500,00	Niemcy	134,00	127,00	0,24
4. Kering SA (FR0000121485)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	105,00	Francja	139,00	134,00	0,26
5. KLA Corp (US4824801009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	30,00	Stany Zjednoczone	136,00	131,00	0,25
6. LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (FR0000121014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	50,00	Francja	134,00	136,00	0,26
7. Meta Platforms Inc (US30303M1027)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	125,00	Stany Zjednoczone	281,00	297,00	0,57
8. Oracle Corp (US68389X1054)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200,00	Stany Zjednoczone	140,00	140,00	0,27
9. Ralph Lauren Corp (US7512121010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	110,00	Stany Zjednoczone	141,00	140,00	0,27
10. SiTime Corp (US82982T1060)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Markets	125,00	Stany Zjednoczone	144,00	159,00	0,31

KWITY DEPOZYTOWE	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. Alibaba Group Holding Ltd (US01609W1027)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	250,00	Chiny	148,00	132,00	0,25

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:								0,00	0,00	0,00	0,00
a) Obligacje								0,00	0,00	0,00	0,00
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:								4 601 827,00	44 922,00	46 063,00	88,71
a) Obligacje								4 601 827,00	44 922,00	46 063,00	88,71
- Bank Pekao S.A. Seria D (PLPEKAO00313)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	2031-06-04	Zmienne 5,74%	500 000,00	1,00	473,00	507,00	0,98
- BOAD 2 3/4 01/22/33 EUR (XS2288824969)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Banque Ouest Africaine de Développement	Togo	2033-01-22	Stałe 2,75%	1 000,00	100,00	364,00	370,00	0,71
- BULENR 4 1/4 06/19/30 EUR (XS3090933485)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	BULGARIAN ENERGY HLD	Bulgaria	2030-06-19	Stałe 4,25%	1 000,00	100,00	424,00	432,00	0,83
- CMACG 4 7/8 01/15/32 EUR (XS3193815977)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Stock Exchange	CMA CGM S.A.	Francoja	2032-01-15	Stałe 4,875%	1 000,00	100,00	422,00	414,00	0,80
- 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	716,00	1,38
- CZGB 3 1/2 05/30/35 CZK (CZ0001006431)	Inny aktywny rynek	MTS Czech Republic	Skarb Państwa Republiki Czeskiej	Czechy	2035-05-30	Stałe 3,50%	10 000,00	550,00	897,00	906,00	1,75
- DS1033 (PL0000115291)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2033-10-25	Stałe 6,00%	1 000,00	2 200,00	2 298,00	2 376,00	4,59
- DS1035 (PL0000118188)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2035-10-25	Stałe 5,00%	1 000,00	4 000,00	3 938,00	3 984,00	7,67
- 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	241,00	0,46
- FPC0631 (PL0000500328)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2031-06-12	Zmienne 4,50%	1 000,00	5 050,00	4 786,00	4 972,00	9,57
- HGB 3 08/21/30 (HU0000403696)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2030-08-21	Stałe 3,00%	10 000,00	14 500,00	1 342,00	1 401,00	2,70
- 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	905,00	986,00	1,90
- 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	817,00	1,57
- MATTER 3 7/8 10/15/30 EUR (XS3186949585)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Matterhorn Telecom Holding SA	Luksemburg	2030-10-15	Stałe 3,875%	1 000,00	100,00	427,00	423,00	0,81
- 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	529,00	1,02

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

- MEX 4 1/2 03/19/34 EUR (XS3185370973)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Meksykańskich Stanów Zjednoczonych	Meksyk	2034-03-19	Stale 4,50%	1 000,00	100,00	432,00	427,00	0,82
- PEMEX 4 7/8 02/21/28 (XS1568888777)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Berlin Stock Exchange	Petroleos Mexicanos	Meksyk	2028-02-21	Stale 4,875%	1 000,00	100,00	423,00	450,00	0,87
- 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	431,00	0,83
- PS0131 (PL0000118519)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2031-01-25	Stale 4,50%	1 000,00	5 000,00	4 946,00	5 193,00	10,00
- PUPRIN 4 3/8 10/01/32 EUR (XS3101867169)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Public Property Invest ASA	Norwegia	2032-10-01	Stale 4,375%	1 000,00	100,00	424,00	423,00	0,81
- RCSRDS 4 5/8 10/29/31 EUR (XS3216614084)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Digi Romania SA	Rumunia	2031-10-29	Stale 4,625%	1 000,00	100,00	424,00	425,00	0,82
- 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	150,00	0,29
- 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	919,00	966,00	1,86
- 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	454,00	0,87
- ROMGB 6 7/8 02/25/32 RON (RO07A2H5YIN8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2032-02-25	Stale 6,70%	5 000,00	100,00	403,00	436,00	0,84
- 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	4 500 000,00	788,00	970,00	1,87
- SENSK 3 7/8 11/20/32 EUR (XS3235873372)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gettex Exchange	Slovenske Elektrarne A.S.	Słowacja	2032-11-20	Stale 3,875%	1 000,00	100,00	421,00	422,00	0,81
- TAPTRA 5 1/8 11/15/29 EUR (PTTAPFOM0003)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	TAP SA	Portugalia	2029-11-15	Stale 5,125%	100 000,00	1,00	443,00	443,00	0,85
- 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	449,00	0,86
- WZ0330 (PL0000117198)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2030-03-25	Zmienne 4,60%	1 000,00	7 500,00	7 297,00	7 411,00	14,27
- WZ1127 (PL0000114559)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2027-11-25	Zmienne 4,16%	1 000,00	250,00	239,00	250,00	0,48
- WZ1128 (PL0000115697)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2028-11-25	Zmienne 4,16%	1 000,00	200,00	191,00	198,00	0,38
- WZ1129 (PL0000111928)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2029-11-25	Zmienne 4,16%	1 000,00	7 030,00	6 842,00	6 912,00	13,31
- WZ1131 (PL0000113213)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2031-11-25	Zmienne 4,16%	1 000,00	600,00	558,00	579,00	1,13
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						46,00	0,00	0,00	0,00
1. COCOA FUTURE Mar26_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	ICE Futures US Indices	ICE FUTURES US INDICES	Stany Zjednoczone	Cocoa	1,00	0,00	0,00	0,00
2. Euro STOXX 50 Index FUTURE MAR26 (DE000C7PXYX3)_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex Exchange	Eurex Exchange	Niemcy	EURO STOXX 50 Price EUR	3,00	0,00	0,00	0,00
3. MSCI World Index Mar26 (DE000C7RFSW0)_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex Exchange	Eurex Exchange	Niemcy	MSCI World Net Total Return USD Index M1WO	8,00	0,00	0,00	0,00
4. US ULTRA BOND CBT Mar26_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	Teoretyczny Instrument Dłużny US 30YR 6.00%	4,00	0,00	0,00	0,00
5. WIG20 INDEX FUT Mar26 (PL0GF0032482)_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Główny Rynek GPW	GPW w Warszawie S.A.	Polska	WIG20 Index	30,00	0,00	0,00	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						15,00	0,00	-80,00	-0,15
1. FX Swap CZK PLN 02.12.2025 13.01.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	J.P. Morgan AG	Niemcy	CZK (5 198 500,00)	1,00	0,00	5,00	0,01
2. FX Swap EUR PLN 10.12.2025 16.01.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR (65 000,00)	1,00	0,00	1,00	0,00
3. FX Swap EUR PLN 22.12.2025 16.01.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR (60 000,00)	1,00	0,00	-1,00	0,00
4. FX Swap EUR PLN 23.12.2025 14.01.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR (5 000,00)	1,00	0,00	0,00	0,00
5. FX Swap EUR PLN 23.12.2025 16.01.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR (30 000,00)	1,00	0,00	0,00	0,00
6. FX Swap EUR PLN 28.11.2025 16.01.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR (1 595 000,00)	1,00	0,00	27,00	0,05
7. FX Swap GBP PLN 28.11.2025 16.01.2026	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 HUF PLN 10.12.2025 12.01.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	J.P. Morgan AG	Niemcy	HUF (119 880 000,00)	1,00	0,00	8,00	0,01
9. FX Swap RON PLN 16.12.2025 16.01.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	RON (467 000,00)	1,00	0,00	0,00	0,00
10. FX Swap USD PLN 22.12.2025 14.01.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (1 400 000,00)	1,00	0,00	-7,00	-0,01
11. IRS CZK 12.08.2027 (SW12082027N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	stopa procentowa PRIBO6M (25 000 000,00)	1,00	0,00	6,00	0,01
12. IRS CZK 26.08.2027 (SW26082027N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	stopa procentowa PRIBO6M (25 000 000,00)	1,00	0,00	-2,00	0,00
13. IRS PLN 04.10.2027 (SW04102027N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	stopa procentowa PLNW3M (3 000 000,00)	1,00	0,00	-13,00	-0,02
14. IRS PLN 25.04.2030 (SW25042030N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	stopa procentowa PLNW6M (2 000 000,00)	1,00	0,00	-61,00	-0,12
15. IRS PLN 27.01.2031 (SW27012031N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	stopa procentowa PLNW8M (5 000 000,00)	1,00	0,00	-43,00	-0,08

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 0-5 Year High Yield Co (US46434V4077)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE Arca	iShares 0-5 Year High Yield Corporate Bond ETF	Stany Zjednoczone	2 000,00	312,00	309,00	0,59
2. 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	258,00	0,50
3. SPDR Gold Shares (US78463V1070)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE Arca	State Street Bank and Trust Company	Stany Zjednoczone	200,00	284,00	285,00	0,55
4. United States Copper Index Fun (US9117181043)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE Arca	United States Commodity Index Funds Trust	Stany Zjednoczone	2 500,00	296,00	315,00	0,61

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	5 050,00	4 786,00	4 972,00	9,57
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. FX Swap EUR PLN 10.12.2025 16.01.2026	1,00	0,00
2. FX Swap EUR PLN 22.12.2025 16.01.2026	-1,00	0,00
3. FX Swap EUR PLN 23.12.2025 14.01.2026	0,00	0,00
4. FX Swap EUR PLN 23.12.2025 16.01.2026	0,00	0,00
5. FX Swap GBP PLN 28.11.2025 16.01.2026	0,00	0,00
6. IZ0836 (PL0000117024)	296,00	0,57

BILANS	4 kwartał	3 kwartał	2024 rok	4 kwartał
	2025 roku	2025 roku		2024 roku
I. Aktywa	51 925,00	37 649,00	42 217,00	42 217,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 185,00	1 571,00	892,00	892,00
2. Należności	1 679,00	3 262,00	1 622,00	1 622,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	43 006,00	27 203,00	31 585,00	31 585,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	6 055,00	5 613,00	8 118,00	8 118,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania	23 532,00	9 910,00	16 195,00	16 195,00
III. Aktywa netto (I-II)	28 393,00	27 739,00	26 022,00	26 022,00
IV. Kapitał funduszu	21 106,00	21 152,00	21 446,00	21 446,00
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)	-7 082,00	-7 036,00	-6 742,00	-6 742,00
V. Dochody zatrzymane	6 885,00	6 278,00	4 389,00	4 389,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	2 777,00	2 608,00	1 498,00	1 498,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	4 108,00	3 670,00	2 891,00	2 891,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	402,00	309,00	187,00	187,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	28 393,00	27 739,00	26 022,00	26 022,00
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	215 107,00	215 456,00	217 849,00	217 849,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	131,99	128,75	119,44	119,44
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	131,99			
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	131,99			
Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba			
PLPZULG00013	215 107,00			
Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny			
PLPZULG00013	131,99			

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
	od 2025-10-01	4 2025	2024-10-01	4 2024
	do 2025-12-31	2025-01-01 2025-12-31	2024-12-31	2024-01-01 2024-12-31
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI				
I. Przychody z lokat	466,00	2 633,00	571,00	2 130,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	8,00	15,00	0,00	0,00
2. Przychody odsetkowe	458,00	1 945,00	571,00	2 129,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00	673,00	0,00	0,00
5. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	1,00
II. Koszty funduszu	297,00	1 354,00	1 019,00	1 694,00
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	145,00	494,00	63,00	396,00
- stała część wynagrodzenia	65,00	214,00	49,00	197,00
- zmienna część wynagrodzenia	80,00	280,00	14,00	199,00
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Opłaty dla depozytariusza	14,00	50,00	11,00	46,00
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	3,00	22,00	5,00	23,00
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	121,00	602,00	245,00	842,00
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Ujemne saldo różnic kursowych	5,00	5,00	639,00	154,00
13. Pozostałe	9,00	181,00	56,00	233,00
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	297,00	1 354,00	1 019,00	1 694,00
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	169,00	1 279,00	-448,00	436,00
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	531,00	1 432,00	366,00	1 139,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	438,00	1 217,00	366,00	808,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	93,00	215,00	0,00	331,00
- z tytułu różnic kursowych	268,00	3,00	377,00	97,00
VII. Wynik z operacji	700,00	2 711,00	-82,00	1 575,00
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	3,25	12,60	-0,38	7,23
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	3,25	12,60	-0,38	7,23

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
	od 2025-10-01	4 2025	2024-01-01	4 2024
	do 2025-12-31	2025-01-01 2025-12-31	2024-12-31	2024-01-01 2024-12-31
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO				
I. Zmiana wartości aktywów netto	654,00	2 371,00	120,00	120,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	27 739,00	53 761,00	25 902,00	25 902,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	700,00	2 711,00	1 575,00	1 575,00
a) przychody z lokat netto	169,00	1 279,00	438,00	438,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	438,00	1 217,00	808,00	808,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	93,00	215,00	329,00	329,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	700,00	2 711,00	1 575,00	1 575,00
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:	-46,00	-340,00	-1 455,00	-1 455,00
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)	-46,00	-340,00	-1 455,00	-1 455,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	654,00	2 371,00	120,00	120,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	28 393,00	28 393,00	26 022,00	26 022,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	28 048,00	27 052,00	26 321,00	26 321,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	-349,00	-2 742,00	-12 396,00	-12 396,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	-349,00	-2 742,00	-12 396,00	-12 396,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	349,00	2 742,00	12 396,00	12 396,00
c) saldo zmian	-349,00	-2 742,00	-12 396,00	-12 396,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	215 107,00	215 107,00	217 849,00	217 849,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	281 739,00	281 739,00	281 739,00	281 739,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	66 632,00	66 632,00	63 890,00	63 890,00
c) saldo zmian	215 107,00	215 107,00	217 849,00	217 849,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	215 107,00	215 107,00	217 849,00	217 849,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	3,24	12,54	6,95	6,95
1. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	128,75	119,45	112,50	112,50
2. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	131,99	131,99	119,45	119,45
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	2,52	10,50	6,18	6,18
4. Minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	130,52	120,85	113,50	113,50
- data wyceny	2025-10-31	2025-03-31	2024-01-31	2024-01-31
5. Maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	132,09	132,09	120,41	120,41
- data wyceny	2025-12-30	2025-12-30	2024-11-29	2024-11-29
6. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	132,09	132,09	119,43	119,43
- data wyceny	2025-12-30	2025-12-30	2024-12-30	2024-12-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	131,99	131,99	119,45	119,45
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	4,20	4,99	6,44	6,44
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,05	1,83	1,50	1,50
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,20	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	0,04	0,08	0,09	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 2025-10-01	4 2025	2024-10-01	4 2024
	do 2025-12-31	2025-01-01 2025-12-31	2024-12-31	2024-01-01 2024-12-31
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-388,00	969,00	-737,00	1 518,00
I. Wpływy	184 544,00	820 490,00	241 978,00	1 054 309,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	1 050,00	4 109,00	2 312,00	13 650,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	183 349,00	814 785,00	239 665,00	1 039 268,00
3. Pozostałe	145,00	1 596,00	1,00	1 391,00
II. Wydatki	184 932,00	819 521,00	242 715,00	1 052 791,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	1,00	19,00	0,00	417,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	184 554,00	817 963,00	242 551,00	1 050 232,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	152,00	465,00	87,00	395,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	48,00	196,00	52,00	158,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	18,00	53,00	12,00	47,00
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	11,00	26,00	1,00	1,00
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	148,00	799,00	12,00	1 541,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	8,00	-661,00	-179,00	-1 359,00
I. Wpływy	8,00	36,00	10,00	41,00
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	36,00	10,00	41,00
6. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	697,00	189,00	1 400,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	0,00	697,00	189,00	1 399,00
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	1,00
8. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-6,00	-15,00	9,00	0,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-380,00	308,00	-916,00	159,00
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 571,00	892,00	1 799,00	733,00
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	1 185,00	1 185,00	892,00	892,00

NOTY:

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

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	4	kwartał
	2025	roku
1. Z tytułu zbytych lokat		129,00
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		1 550,00
a) z tytułu wniesionych przez fundusz zabezpieczeń		1 550,00

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4	kwartał
	2025	roku
1. Z tytułu nabytych aktywów		0,00
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back		23 293,00
3. Z tytułu instrumentów pochodnych		127,00
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne		0,00
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych		46,00
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		19,00
13. Pozostałe zobowiązania		47,00

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
ARTUR TRELA	PREZES ZARZĄDU	
MARCIN DOBRZAŃSKI	WICEPREZES ZARZĄDU	
MARCIN JAKUBIAK	WICEPREZES ZARZĄDU	
JAROSŁAW LEŚNICZAK	WICEPREZES ZARZĄDU	