

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 3 kwartał 2025 roku obejmujący okres od 2025-07-01 do 2025-09-30

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

(nazwa towarzystwa)

(miejscowość)

(numer)

(identyfikator krajowy)

sekreteriati@pzu.pl

(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:

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	522,00	122,00
II. Koszty funduszu netto	872,00	204,00
III. Przychody z lokat netto	-350,00	-82,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	991,00	232,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	195,00	46,00
VI. Wynik z operacji	836,00	196,00
VII. Zobowiązania	9 910,00	2 321,00
VIII. Aktywa	37 649,00	8 819,00
IX. Aktywa netto	27 739,00	6 497,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	215 456	215 456
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	128,75	30,16
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	3,88	0,91

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

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

ZESTAWIENIE LOKAT
TABELA GŁÓWNA:

SKŁADNIKI LOKAT	3 kwartał 2025 roku			2 kwartał 2025 roku			2024 rok			3 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	419	424	1,13	0	0	0,00	478	428	1,01	963	944	2,09
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	30 134	30 998	82,33	36 454	36 848	88,57	38 561	39 262	93,00	39 707	40 683	90,25
8. Instrumenty pochodne	0	30	0,07	0	212	0,50	0	15	0,03	0	40	0,09
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	1 333	1 366	3,63	1 606	1 591	3,83	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. AMETEK Inc (US0311001004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200,00	Stany Zjednoczone	136,00	137,00	0,37
2. Datadog Inc (US23804L1035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	300,00	Stany Zjednoczone	152,00	155,00	0,41
3. Schneider Electric SE (FR0000121972)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	130,00	Francja	131,00	132,00	0,35

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:								100,00	430,00	438,00	1,16
a) Obligacje								100,00	430,00	438,00	1,16
- 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	438,00	1,16
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:								4 579 555,00	29 704,00	30 558,00	81,17
a) Obligacje								4 579 555,00	29 704,00	30 558,00	81,17
- Bank Pekao S.A. Seria D (PLPEKAO00313)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Główny Rynek GPW	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	2031-06-04	Zmienne 6,73%	500 000,00	1,00	473,00	518,00	1,38
- 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	1,15
- 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	1,90
- 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	2 299,00	2 430,00	6,45
- ECOPET 8 5/8 01/19/29 USD (US279158AT84)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Ecopetrol S.A.	Kolumbia	2029-01-19	Stałe 8,625%	1 000,00	60,00	254,00	241,00	0,64
- 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	5 048,00	13,41
- HGB 3 08/21/30 (HU0000403696)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2030-08-21	Stałe 3,00%	10 000,00	6 500,00	592,00	613,00	1,63
- IZ0836 (PL0000117024)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2036-08-25	Stałe 2,00%	1 074,22	2 000,00	1 863,00	1 926,00	5,12

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

- MACEDO 1 5/8 03/10/28 EUR (XS2310118893)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gettex Exchange	NORTH MACEDONIA	Macedonia	2028-03-10	Stałe 1,625%	1 000,00	200,00	782,00	815,00	2,16
- MATTER 3 7/8 10/15/30 EUR (XS3186949585)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Matterhorn Telecom Holding SA	Luksemburg	2030-10-15	Stałe	1 000,00	100,00	427,00	426,00	1,13
- 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	535,00	1,42
- 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	450,00	1,20
- PEMEX 4 7/8 02/21/28 (XS1568888777)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Petroleos Mexicanos	Meksyk	2028-02-21	Stałe 4,875%	1 000,00	100,00	423,00	449,00	1,19
- 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	659,00	1,75
- 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	433,00	1,15
- 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	446,00	1,18
- PUPRIN 4 3/8 10/01/32 EUR (XS3101867169)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Public Property Invest ASA	Norwegia	2032-10-01	Stałe 4,375%	1 000,00	100,00	424,00	436,00	1,16
- REPHUN 4 07/25/29 EUR (XS2753429047)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2029-07-25	Stałe 4,00%	1 000,00	34,00	148,00	151,00	0,40
- REPHUN 6 09/26/35 USD (XS3101499260)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2035-09-26	Stałe 6,00%	1 000,00	250,00	919,00	966,00	2,57
- ROMANI 5 1/2 09/18/28 EUR (XS2689949399)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2028-09-18	Stałe 5,50%	1 000,00	100,00	462,00	450,00	1,20
- ROMANI 5 7/8 01/30/29 USD (XS2756521212)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2029-01-30	Stałe 5,875%	2 000,00	34,00	271,00	256,00	0,68
- ROMGB 6.7 02/25/32 RON (RO07A2H5YIN8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2032-02-25	Stałe 6,70%	5 000,00	100,00	403,00	423,00	1,12
- 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	Stałe 8,75%	1,00	4 500 000,00	788,00	823,00	2,19
- TAPTRA 5 1/8 11/15/29 EUR (PTTAPFOM0003)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	TAP SA	Portugalia	2029-11-15	Stałe 5,125%	100 000,00	1,00	443,00	451,00	1,20
- TURKGB 31.08 11/08/28 TRY (TRT081128T15)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	Skarb Państwa Republiki Turcji	Turcja	2028-11-08	Stałe 31,08%	100,00	52 000,00	553,00	481,00	1,28
- WZ0330 (PL0000117198)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2030-03-25	Zmienne 4,60%	1 000,00	2 000,00	1 937,00	1 946,00	5,17
- 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	253,00	0,67
- 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	201,00	0,53

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

- 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	6 997,00	18,58
- 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	587,00	1,56
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						74,00	0,00	0,00	0,00
1. 3 MONTH SOFR FUT Dec28_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Commodity Exchange, Inc.	Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	SOFR90A Index	21,00	0,00	0,00	0,00
2. 3 MONTH SOFR FUT Mar26_POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Commodity Exchange, Inc.	Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	SOFR90A Index	14,00	0,00	0,00	0,00
3. 3 MONTH SOFR FUT Mar27_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Commodity Exchange, Inc.	Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	SOFR90A Index	14,00	0,00	0,00	0,00
4. MSCI World Index Dec25 (DE000C7H19F7)_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
5. US 10YR NOTE (CBT)Dec25_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	Teoretyczny Instrument Dłużny US 10YR 6%	5,00	0,00	0,00	0,00
6. WIG20 INDEX FUT Dec25 (PL0GF0031880)_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Główny Rynek GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Polska	WIG20 Index	10,00	0,00	0,00	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						17,00	0,00	-12,00	-0,04
1. Forward EUR USD 15.10.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR (200 000,00)	1,00	0,00	1,00	0,00
2. Forward USD CAD 07.10.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD (250 000,00)	1,00	0,00	7,00	0,02
3. Forward USD CAD 07.10.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD (250 000,00)	1,00	0,00	1,00	0,00
4. FX Swap EUR PLN 01.10.2025 29.10.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR (290 000,00)	1,00	0,00	0,00	0,00
5. FX Swap EUR PLN 02.10.2025 29.10.2025	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 25.09.2025 27.10.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	EUR (1 500 000,00)	1,00	0,00	-15,00	-0,04

c.d. Tabeli uzupełniającej (INSTRUMENTY POCHODNE) – II Niewystandaryzowane instrumenty pochodne

7. FX Swap EUR PLN 29.09.2025 01.10.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR (190 000,00)	1,00	0,00	-1,00	0,00
8. FX Swap GBP PLN 25.09.2025 16.10.2025	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
9. FX Swap RON PLN 02.10.2025 16.10.2025	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 RON PLN 25.09.2025 02.10.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	RON (467 000,00)	1,00	0,00	-1,00	0,00
11. FX Swap USD PLN 28.09.2025 14.10.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (1 243 000,00)	1,00	0,00	-3,00	-0,01
12. FX Swap USD PLN 29.09.2025 14.10.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (5 000,00)	1,00	0,00	0,00	0,00
13. FX Swap USD PLN 30.09.2025 14.10.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (40 000,00)	1,00	0,00	0,00	0,00
14. FX Swap ZAR PLN 01.10.2025 15.10.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	ZAR (1 743 000,00)	1,00	0,00	0,00	0,00
15. IRS CZK 12.08.2027 (SW12082027N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	stopa procentowa PRIBO8M (25 000 000,00)	1,00	0,00	-7,00	-0,02
16. IRS CZK 26.08.2027 (SW26082027N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	stopa procentowa PRIBO8M (25 000 000,00)	1,00	0,00	-15,00	-0,04
17. 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	21,00	0,05

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. Global X MSCI Argentina ETF (US37950E2596)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE Arca	Global X Management Co LLC	Stany Zjednoczone	535,00	139,00	136,00	0,36
2. 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	313,00	0,83
3. 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	252,00	0,67
4. SPDR Gold Shares (US78463V1070)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE Arca	State Street Bank and Trust Company	Stany Zjednoczone	520,00	626,00	665,00	1,77

TABELLE 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	5 048,00	13,41
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 01.10.2025 29.10.2025	0,00	0,00
2. FX Swap EUR PLN 02.10.2025 29.10.2025	0,00	0,00
3. FX Swap EUR PLN 29.09.2025 01.10.2025	-1,00	0,00
4. FX Swap GBP PLN 25.09.2025 16.10.2025	0,00	0,00
5. FX Swap USD PLN 29.09.2025 14.10.2025	0,00	0,00
6. FX Swap USD PLN 30.09.2025 14.10.2025	0,00	0,00
7. IZ0836 (PL0000117024)	289,00	0,76

BILANS	3 kwartał	2 kwartał	2024 rok	3 kwartał
	2025 roku	2025 roku		2024 roku
I. Aktywa	37 649,00	41 604,00	42 217,00	45 080,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 571,00	924,00	892,00	1 799,00
2. Należności	3 262,00	2 029,00	1 622,00	1 614,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	27 203,00	31 774,00	31 585,00	33 895,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	5 613,00	6 877,00	8 118,00	7 772,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania	9 910,00	14 701,00	16 195,00	18 573,00
III. Aktywa netto (I-II)	27 739,00	26 903,00	26 022,00	26 507,00
IV. Kapitał funduszu	21 152,00	21 152,00	21 446,00	21 849,00
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	-7 036,00	-6 742,00	-6 339,00
V. Dochody zatrzymane	6 278,00	5 637,00	4 389,00	4 471,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	2 608,00	2 958,00	1 498,00	1 946,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	3 670,00	2 679,00	2 891,00	2 525,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	309,00	114,00	187,00	187,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	27 739,00	26 903,00	26 022,00	26 507,00
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	215 456,00	215 456,00	217 849,00	221 232,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	128,75	124,86	119,44	119,82
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	215 456,00			
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	128,75			
Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba			
Certyfikaty inwestycyjne serii: A\ B\ D\ I	215 456,00			
Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny			
Certyfikaty inwestycyjne serii: A\ B\ D\ I	128,75			

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
	od 2025-07-01	3 2025	2024-07-01	3 2024
	do 2025-09-30	2025-01-01 2025-09-30	2024-09-30	2024-01-01 2024-09-30
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI				
I. Przychody z lokat	522,00	2 167,00	1 048,00	2 044,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	7,00	7,00	0,00	0,00
2. Przychody odsetkowe	515,00	1 487,00	568,00	1 558,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00	673,00	480,00	485,00
5. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	1,00
II. Koszty funduszu	872,00	1 057,00	440,00	1 158,00
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	143,00	349,00	123,00	333,00
- stała część wynagrodzenia	51,00	149,00	51,00	148,00
- zmienna część wynagrodzenia	92,00	200,00	72,00	185,00
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Opłaty dla depozytariusza	14,00	36,00	12,00	34,00
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	19,00	3,00	18,00
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	178,00	481,00	248,00	597,00
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Ujemne saldo różnic kursowych	479,00	0,00	0,00	0,00
13. Pozostałe	55,00	172,00	54,00	176,00
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	872,00	1 057,00	440,00	1 158,00
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-350,00	1 110,00	608,00	886,00
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 186,00	901,00	23,00	771,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	991,00	779,00	47,00	442,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	195,00	122,00	-24,00	329,00
- z tytułu różnic kursowych	278,00	-265,00	-363,00	-280,00
VII. Wynik z operacji	836,00	2 011,00	631,00	1 657,00
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	3,88	9,33	2,85	7,49
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	3,88	9,33	2,85	7,49

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
	od 2025-07-01	3 2025	2024-01-01	3 2024
	do 2025-09-30	2025-01-01 2025-09-30	2024-12-31	2024-01-01 2024-09-30
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO				
I. Zmiana wartości aktywów netto	838,00	1 717,00	120,00	605,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	26 903,00	26 022,00	25 902,00	25 902,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	838,00	2 011,00	1 575,00	1 657,00
a) przychody z lokat netto	-350,00	1 110,00	438,00	886,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	991,00	779,00	808,00	442,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	195,00	122,00	329,00	329,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	838,00	2 011,00	1 575,00	1 657,00
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:	0,00	-294,00	-1 455,00	-1 052,00
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)	0,00	-294,00	-1 455,00	-1 052,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	838,00	1 717,00	120,00	605,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	27 739,00	27 739,00	26 022,00	26 507,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	27 188,00	26 716,00	26 321,00	26 252,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	0,00	-2 393,00	-12 396,00	-9 013,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	0,00	-2 393,00	-12 396,00	-9 013,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	2 393,00	12 396,00	9 013,00
c) saldo zmian	0,00	-2 393,00	-12 396,00	-9 013,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	215 456,00	215 456,00	217 849,00	221 232,00
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	60 507,00
c) saldo zmian	215 456,00	215 456,00	217 849,00	221 232,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	215 456,00	215 456,00	217 849,00	221 232,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	3,88	9,30	6,95	7,32
1. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	124,87	119,45	112,50	112,50
2. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	128,75	128,75	119,45	119,82
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	3,11	7,79	6,18	6,51
4. Minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	125,74	120,85	113,50	113,50
- data wyceny	2025-07-31	2025-03-31	2024-01-31	2024-01-31
5. Maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	128,75	128,75	120,41	119,82
- data wyceny	2025-09-30	2025-09-30	2024-11-29	2024-09-30
6. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	128,75	128,75	119,43	119,82
- data wyceny	2025-09-30	2025-09-30	2024-12-30	2024-09-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	128,75	128,75	119,45	119,82
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	12,72	5,30	6,44	5,89
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,09	1,75	1,50	1,69
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	0,10	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 2025-07-01	3 2025	2024-07-01	3 2024
	do 2025-09-30	2025-01-01 2025-09-30	2024-09-30	2024-01-01 2024-09-30
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	762,00	1 357,00	657,00	2 255,00
I. Wpływy	245 619,00	635 946,00	214 683,00	812 331,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	226,00	3 059,00	144,00	11 338,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	244 054,00	631 436,00	214 437,00	799 603,00
3. Pozostałe	1 339,00	1 451,00	102,00	1 390,00
II. Wydatki	244 857,00	634 589,00	214 026,00	810 076,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	0,00	18,00	3,00	417,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	244 179,00	633 409,00	213 845,00	807 681,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	147,00	313,00	52,00	308,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	49,00	148,00	3,00	106,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	10,00	35,00	2,00	35,00
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00	2,00	0,00
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0,00	0,00	2,00	0,00
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	0,00	15,00	2,00	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	2,00	0,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	472,00	651,00	113,00	1 529,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-111,00	-669,00	-277,00	-1 180,00
I. Wpływy	11,00	28,00	-13,00	31,00
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	-8,00	0,00
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	-6,00	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	5,00	31,00
6. Pozostałe	0,00	0,00	-8,00	0,00
II. Wydatki	122,00	697,00	264,00	1 211,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	122,00	697,00	239,00	1 210,00
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	4,00	0,00
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0,00	0,00	4,00	0,00
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00	4,00	0,00
7. Odsetki	0,00	0,00	5,00	1,00
8. Pozostałe	0,00	0,00	8,00	0,00
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-4,00	-9,00	-43,00	-9,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	651,00	688,00	380,00	1 075,00
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	924,00	892,00	1 462,00	733,00
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	1 571,00	1 571,00	1 799,00	1 799,00

NOTY:

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
Q_PZU_Funds_FIZ_LEGATO_Polityka rachunkowa	Nota 1 -Polityka Rachunkowości

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	3 kwartał 2025 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	1 881,00
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	1 381,00
a) z tytułu wniesionych przez fundusz zabezpieczeń	1 379,00

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	3 kwartał 2025 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	3 271,00
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	6 467,00
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	42,00
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0,00
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0,00
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	72,00
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	