

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 4 kwartał 2023 roku obejmujący okres od 2023-10-01 do 2023-12-31

Podstawa prawna:

§ 60 ust. 1 pkt 1 - kwartalne sprawozdanie finansowe FIZ_E

PZU FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKORD		
(pełna nazwa funduszu)		
PZU FIZ AKORD	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-843	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejsowość)	
RONDO IGNACEGO DASZYŃSKIEGO	4	
(ulica)	(numer)	
(22) 582-45-43	PLFIZ000632	sekretariat@pzu.pl
(telefon)	(identyfikator krajowy)	(e-mail)

Informacje o funduszu

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

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

Plik	Opis
Q_PZU_Funds_FIZ_AKORD_WPROWADZENIE	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego PZU FIZ Akord_IVQ2023

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EUR
I. Przychody z lokat	4 382,00	998,00
II. Koszty funduszu netto	4 800,00	1 095,00
III. Przychody z lokat netto	-438,00	-100,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	3 576,00	818,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	4 682,00	1 069,00
VI. Wynik z operacji	7 820,00	1 785,00
VII. Zobowiązania	84 694,00	19 479,00
VIII. Aktywa	331 239,00	76 182,00
IX. Aktywa netto	246 545,00	56 703,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 919 634	1 919 634
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	128,43	29,54
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	4,07	0,93

Pozycje bilansu w EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 29 grudnia 2023 roku.

Pozycje rachunku wyników w EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP na koniec miesięcy od października do grudnia 2023 roku.

ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA:

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał 2023 roku			3 kwartał 2023 roku			2022 rok			4 kwartał 2022 roku		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Akcje	78	74	0,02	78	75	0,02	0	0	0,00	0	0	0,00
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	313 477	311 543	94,05	322 862	331 307	95,06	283 699	285 082	86,75	283 699	285 082	86,75
8. Instrumenty pochodne	0	12 443	3,78	0	4 499	1,28	0	18 280	5,98	0	18 280	5,98
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	1	1	0,00	1	1	0,00	1	1	0,00	1	1	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
14. Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
15. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
16. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
17. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
18. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
19. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
20. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00

TABELA UZUPEŁNIAJĄCE:

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. TIM (PLTIM0000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Główny Rynek GPW	1 580,00	Polska	78,00	74,00	0,02

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:								14 324 412,5	113 317,00	109 862,00	33,16
a) Obligacje								14 324 412,5	113 317,00	109 862,00	33,16
- CROATI 6 01/26/24 (XS0997000251)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Chorwacji	Chorwacja	2024-01-26	Stałe 6,00%	1 000,00	8 680,00	36 408,00	35 067,00	10,59
- ILGOV 3 3/4 03/31/24 ILS (IL0011308488)	Inny aktywny rynek	Tel Aviv Stock Exchange	Skarb Państwa Izraela	Izrael	2024-03-31	Stałe 3,75%	1,00	14 300 000,0	16 699,00	16 010,00	4,83
- MOROC 3 1/2 06/19/24 EUR (XS1079233810)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Królestwa Maroka	Maroko	2024-06-19	Stałe 3,50%	1 000,00	500,00	2 350,00	2 212,00	0,67
- PEMEX 3 3/4 02/21/24 (XS1568874983)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Petroleos Mexicanos	Meksyk	2024-02-21	Stałe 3,75%	1 000,00	800,00	3 711,00	3 577,00	1,08
- POLAND 4 22/01/2024 (US857524AC83)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2024-01-22	Stałe 4,00%	1 000,00	1 750,00	6 891,00	7 005,00	2,11
- REPHUN 5 3/8 03/25/24 (US445545AL04)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2024-03-25	Stałe 5,375%	2 000,00	32,50	288,00	259,00	0,08
- ROMANI 4 7/8 01/22/24 (US77586TAD81)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2024-01-22	Stałe 4,875%	2 000,00	700,00	5 618,00	5 627,00	1,70
- SAFGB170124U (US836205AQ75)	Inny aktywny rynek	EUROTLX	Skarb Państwa Republiki Południowej Afryki	Republika Południowej Afryki	2024-01-17	Stałe 4,665%	1 000,00	2 200,00	9 465,00	8 838,00	2,67
- SPGB 0 1/4 07/30/24 EUR (ES0000012E85)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Królestwa Hiszpanii	Hiszpania	2024-07-30	Stałe 0,25%	1 000,00	2 900,00	12 574,00	12 394,00	3,74
- UZBEK 4 3/4 02/20/24 (XS1953916290)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Uzbekistanu	Uzbekistan	2024-02-20	Stałe 4,75%	1 000,00	2 150,00	8 833,00	8 590,00	2,59
- VIETNM 4.8 11/19/24 (USY9384RAA87)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Socj. Republiki Wietnamu	Wietnam	2024-11-19	Stałe 4,80%	1 000,00	1 900,00	7 680,00	7 437,00	2,24
- VW Float 04/12/24 PLN (PLO309000100)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Volkswagen Financial Services spółka z o.o.	Polska	2024-04-12	Zmienne 7,39%	1 000,00	2 800,00	2 800,00	2 846,00	0,86
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

c.d. Tabeli uzupełniającej (DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE)

2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:								141 584,00	200 180,00	201 681,00	60,89
a) Obligacje								141 584,00	200 180,00	201 681,00	60,89
- ALRPW Float 06/26/26 PLN (PLALIOR00250)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Alior Bank S.A.	Polska	2028-06-28	Zmienne 8,91%	400 000,00	7,00	2 800,00	2 809,00	0,85
- Bank Pekao S.A. Seria B (PLPEKAO00297)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	2028-10-16	Zmienne 7,12%	500 000,00	7,00	3 500,00	3 484,00	1,05
- Bank Pekao S.A. Seria C (PLPEKAO00305)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	2033-10-14	Zmienne 7,37%	500 000,00	7,00	3 500,00	3 536,00	1,07
- 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 7,52%	500 000,00	5,00	2 500,00	2 469,00	0,75
- BGOSK 5 3/8 05/22/33 USD (XS2625207571)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2033-05-22	Stale 5,375%	1 000,00	1 041,00	4 309,00	4 187,00	1,26
- BGOSK 6 1/4 10/31/28 USD (XS2711511795)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2028-10-31	Stale 6,25%	1 000,00	250,00	1 055,00	1 051,00	0,32
- CHILE 1 3/4 01/20/26 EUR (XS1346652891)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Chile	Chile	2026-01-20	Stale 1,75%	1 000,00	1 400,00	5 935,00	5 996,00	1,81
- COLOM 4 1/2 03/15/29 (US195325DF79)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Kolumbii	Kolumbia	2029-03-15	Stale 4,50%	1 000,00	1 000,00	3 851,00	3 737,00	1,13
- DOMGB250127U (USP3579EBV85)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Dominikańskiej	Dominikana	2027-01-25	Stale 5,95%	1 000,00	400,00	1 698,00	1 624,00	0,49
- DOMREP 5 1/2 01/27/25 (USP3579EBD87)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Dominikańskiej	Dominikana	2025-01-27	Stale 5,50%	1 000,00	100,00	409,00	401,00	0,12
- ERBUD S.A. Seria D (PLERBUD00079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Główny Rynek GPW	Erbud S.A.	Polska	2025-09-23	Zmienne 8,25%	1 000,00	1 330,00	1 330,00	1 300,00	0,39
- FPC0631 (PL0000500328)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2031-06-12	Zmienne 6,33%	1 000,00	17 600,00	16 607,00	17 283,00	5,21
- MACEDO 3.675 06/03/26 (XS2181690665)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gettex Exchange	NORTH MACEDONIA	Macedonia	2028-06-03	Stale 3,675%	1 000,00	750,00	3 280,00	3 241,00	0,98
- 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	5,00	2 249,00	2 351,00	0,71
- MOROC 1 1/2 11/27/31 EUR (XS2080771806)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Królestwa Maroka	Maroko	2031-11-27	Stale 1,50%	1 000,00	800,00	2 783,00	2 789,00	0,84
- MOROC 5 1/2 12/11/42 (XS0864259717)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Królestwa Maroka	Maroko	2042-12-11	Stale 5,50%	1 000,00	750,00	2 804,00	2 700,00	0,82
- P4 SP. Z O.O. seria A (PLO266100018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Główny Rynek GPW	P4 sp. z o.o.	Polska	2026-12-11	Zmienne 7,57%	500 000,00	8,00	4 000,00	3 995,00	1,21
- PEMEX 5 1/2 02/24/25 (XS0213101073)	Inny aktywny rynek	EUROTLX	Petroleos Mexicanos	Meksyk	2025-02-24	Stale 5,50%	1 000,00	600,00	2 900,00	2 752,00	0,83
- 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	1 034,00	4 520,00	4 623,00	1,40
- PKOBP 5 5/8 02/01/26 EUR (XS2582358789)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	PKO BP SA	Polska	2028-02-01	Zmienne 5,625%	1 000,00	690,00	3 250,00	3 194,00	0,98

c.d. Tabeli uzupełniającej (DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE)

- ROMANI 2 12/08/26 (XS1934887547)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2026-12-08	Stafe 2,00%	1 000,00	1 000,00	4 259,00	4 097,00	1,24
- ROMANI 5 1/2 09/18/28 EUR (XS2689949399)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2028-09-18	Stafe 5,50%	1 000,00	700,00	3 232,00	3 182,00	0,96
- ROMANI 6 5/8 02/17/28 USD (XS2571922884)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2028-02-17	Stafe 6,625%	2 000,00	875,00	7 665,00	7 302,00	2,20
- ROMGB291025E (XS1312891549)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2025-10-29	Stafe 2,75%	1 000,00	1 150,00	4 949,00	4 905,00	1,48
- SERBIA 6 1/4 05/26/28 USD (XS2580269426)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Serbii	Serbia	2028-05-26	Stafe 6,25%	1 000,00	275,00	1 191,00	1 116,00	0,34
- WZ1126 (PL0000113130)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2026-11-25	Zmienne 5,79%	1 000,00	3 650,00	3 657,00	3 641,00	1,10
- WZ1127 (PL0000114559)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2027-11-25	Zmienne 5,79%	1 000,00	24 150,00	23 352,00	23 881,00	7,21
- WZ1128 (PL0000115697)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2028-11-25	Zmienne 5,79%	1 000,00	76 200,00	73 184,00	74 458,00	22,48
- WZ1131 (PL0000113213)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2031-11-25	Zmienne 5,79%	1 000,00	5 800,00	5 391,00	5 577,00	1,68
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						439,00	0,00	0,00	0,00
1. 3 MONTH SOFR FUT Dec25_POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Commodity Exchange, Inc.	CME-Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	SOFR90A Index	133,00	0,00	0,00	0,00
2. 3 MONTH SOFR FUT Jun24_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Commodity Exchange, Inc.	CME-Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	SOFR90A Index	133,00	0,00	0,00	0,00
3. EURO SCHATZ 2Y BND MAR24 (DE000C7X7UM4)_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex Exchange	Eurex Exchange	Niemcy	Teoretyczny Instrument Dłużny EUROSCHATZ 2YR	108,00	0,00	0,00	0,00
4. MSCI World Index Mar24 (DE000C59RBP7)_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex Exchange	Eurex Exchange	Niemcy	MSCI World Net Total Return USD Index M1WO	20,00	0,00	0,00	0,00
5. US 10yr Ultra Fut Mar24_POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	Teoretyczny Instrument Dłużny US 10YR 6%	13,00	0,00	0,00	0,00
6. US 2YR NOTE (CBT) Mar24_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	Teoretyczny Instrument Dłużny US 2YR 6%	32,00	0,00	0,00	0,00

c.d. Tabeli uzupełniającej (INSTRUMENTY POCHODNE)

II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						17,00	0,00	11 386,00	3,44
1. FX Swap CZK PLN 27.11.2023 05.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	CZK (9 320 000,00)	1,00	0,00	30,00	0,01
2. FX Swap EUR JPY 13.12.2023 12.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	EUR (677 586,44)	1,00	0,00	5,00	0,00
3. FX Swap EUR PLN 05.09.2023 15.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska S.A.	Polska	EUR (1 250 000,00)	1,00	0,00	231,00	0,07
4. FX Swap EUR PLN 06.09.2023 15.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska S.A.	Polska	EUR (4 950 000,00)	1,00	0,00	898,00	0,27
5. FX Swap EUR PLN 14.12.2023 15.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR (185 000,00)	1,00	0,00	-2,00	0,00
6. FX Swap EUR PLN 21.12.2023 10.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	EUR (365 000,00)	1,00	0,00	6,00	0,00
7. FX Swap EUR PLN 31.08.2023 15.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska S.A.	Polska	EUR (2 600 000,00)	1,00	0,00	494,00	0,15
8. FX Swap ILS PLN 08.03.2023 06.03.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	ILS (6 610 000,00)	1,00	0,00	1 088,00	0,33
9. FX Swap ILS PLN 14.07.2023 02.04.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	ILS (7 500 000,00)	1,00	0,00	266,00	0,08
10. FX Swap USD PLN 04.12.2023 05.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (1 130 000,00)	1,00	0,00	55,00	0,02
11. FX Swap USD PLN 05.09.2023 29.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD (2 000 000,00)	1,00	0,00	438,00	0,13
12. FX Swap USD PLN 10.11.2023 26.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD (1 320 000,00)	1,00	0,00	327,00	0,10
13. FX Swap USD PLN 11.09.2023 11.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD (17 000 000,00)	1,00	0,00	6 367,00	1,92
14. FX Swap USD PLN 25.08.2023 29.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (2 800 000,00)	1,00	0,00	683,00	0,21
15. IRS CZK 14.05.2026 (SW14052026N002)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	stopa procentowa PRIB06M (121 500 000,00)	1,00	0,00	-1 055,00	-0,32
16. IRS PLN 14.05.2026 (SW14052026N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	stopa procentowa PLNW6M (21 500 000,00)	1,00	0,00	1 529,00	0,46
17. IRS ZAR 18.01.2033 (SW18012033N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	J.P. Morgan AG	Niemcy	stopa procentowa ZARL3M (53 700 000,00)	1,00	0,00	26,00	0,01

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Jednostki uczestnictwa				0,0000	0,00	0,00	0,00
II. Certyfikaty inwestycyjne				1,00	1,00	1,00	0,00
1. PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Forte	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Forte	1,00	1,00	1,00	0,00

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	18 891,00	21 971,00	22 521,00	6,79
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. SAFGB170124U (US836205AQ75)	4 821,00	1,45
2. SERBIA 6 1/4 05/26/28 USD (XS2580269426)	1 115,00	0,34
3. WZ1128 (PL0000115697)	7 817,00	2,36

BILANS:

BILANS	4 kwartał		3 kwartał		2022 rok		4 kwartał	
	2023 roku		2023 roku				2022 roku	
I. Aktywa	331 239,00		348 532,00		305 543,00		305 543,00	
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 183,00		7 021,00		2 188,00		2 188,00	
2. Należności	2 995,00		5 629,00		2 010,00		2 010,00	
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00		0,00		18 002,00		18 002,00	
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	281 659,00		291 423,00		248 349,00		248 349,00	
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	42 402,00		44 459,00		34 994,00		34 994,00	
6. Pozostałe aktywa	0,00		0,00		0,00		0,00	
II. Zobowiązania	84 694,00		98 751,00		31 963,00		31 963,00	
III. Aktywa netto (I-II)	246 545,00		249 781,00		273 580,00		273 580,00	
IV. Kapitał funduszu	209 448,00		220 504,00		252 581,00		252 581,00	
1. Kapitał wpłacony, w tym:	576 709,00		576 709,00		576 709,00		576 709,00	
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00		0,00		0,00		0,00	
2. Kapitał wyptacony (wielkość ujemna)	-367 261,00		-356 205,00		-324 128,00		-324 128,00	
V. Dochody zatrzymane	31 131,00		27 993,00		8 134,00		8 134,00	
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	21 415,00		21 853,00		17 271,00		17 271,00	
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	9 716,00		6 140,00		-9 137,00		-9 137,00	
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	5 966,00		1 284,00		12 865,00		12 865,00	
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	246 545,00		249 781,00		273 580,00		273 580,00	
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 919 634,00		2 005 738,00		2 265 854,00		2 265 854,00	
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	128,43		124,53		120,74		120,74	
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	1 919 634,00							
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	128,43							
Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba							
PLPZUFIZ0010	1 919 634,00							
Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny							
PLPZUFIZ0010	128,43							

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:	
	od 2023-10-01	4 2023	2022-10-01	4 2022
	do 2023-12-31	2023-01-01 2023-12-31	2022-12-31	2022-01-01 2022-12-31
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI				
I. Przychody z lokat	4 362,00	16 404,00	3 284,00	13 938,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Przychody odsetkowe	4 359,00	15 953,00	3 277,00	13 084,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00	435,00	0,00	846,00
5. Pozostałe	3,00	16,00	7,00	8,00
II. Koszty funduszu	4 800,00	12 260,00	2 084,00	6 595,00
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	3 269,00	9 443,00	1 440,00	6 120,00
- stała część wynagrodzenia	1 287,00	5 344,00	1 440,00	6 120,00
- zmienna część wynagrodzenia	1 982,00	4 099,00	0,00	0,00
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Opłaty dla depozytariusza	55,00	230,00	40,00	128,00
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	21,00	3,00	20,00
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	1 119,00	2 134,00	20,00	23,00
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Ujemne saldo różnic kursowych	242,00	0,00	449,00	0,00
13. Pozostałe	112,00	432,00	132,00	304,00
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	4 800,00	12 260,00	2 084,00	6 595,00
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-438,00	4 144,00	1 200,00	7 343,00
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	8 258,00	11 954,00	5 273,00	-4 101,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	3 576,00	18 853,00	4 423,00	-20 120,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	4 682,00	-6 899,00	850,00	16 019,00
- z tytułu różnic kursowych	-13 370,00	-10 449,00	-20 667,00	2 606,00
VII. Wynik z operacji	7 820,00	16 098,00	6 473,00	3 242,00
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	4,07	8,39	2,86	1,43
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	4,07	8,39	2,86	1,43

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2023-10-01	4 2023	2022-01-01	4 2022		
	do 2023-12-31	2023-01-01 2023-12-31	2022-12-31	2022-01-01 2022-12-31		
I. Zmiana wartości aktywów netto	-3 236,00	-27 035,00	-59 115,00	-59 115,00		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	249 781,00	273 580,00	332 695,00	332 695,00		
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	7 820,00	16 098,00	3 242,00	3 242,00		
a) przychody z lokat netto	-438,00	4 144,00	7 343,00	7 343,00		
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	3 576,00	18 853,00	-20 120,00	-20 120,00		
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	4 682,00	-8 899,00	16 019,00	16 019,00		
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	7 820,00	16 098,00	3 242,00	3 242,00		
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:	-11 056,00	-43 133,00	-62 357,00	-62 357,00		
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)	-11 056,00	-43 133,00	-62 357,00	-62 357,00		
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-3 236,00	-27 035,00	-59 115,00	-59 115,00		
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	246 545,00	246 545,00	273 580,00	273 580,00		
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	255 248,00	267 134,00	305 875,00	305 875,00		
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	-86 104,00	-346 220,00	-529 982,00	-529 982,00		
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	-86 104,00	-346 220,00	-529 982,00	-529 982,00		
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	86 104,00	346 220,00	529 982,00	529 982,00		
c) saldo zmian	-86 104,00	-346 220,00	-529 982,00	-529 982,00		
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	1 919 634,00	1 919 634,00	2 265 854,00	2 265 854,00		
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	5 063 170,00	5 063 170,00	5 063 170,00	5 063 170,00		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	3 143 536,00	3 143 536,00	2 797 316,00	2 797 316,00		
c) saldo zmian	1 919 634,00	1 919 634,00	2 265 854,00	2 265 854,00		
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	1 919 634,00	1 919 634,00	2 265 854,00	2 265 854,00		
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	3,90	7,69	1,74	1,74		
1. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	124,53	120,74	119,00	119,00		
2. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	128,43	128,43	120,74	120,74		
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	3,13	6,37	1,46	1,46		
4. Minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	125,81	121,54	116,35	116,35		
- data wyceny	2023-10-31	2023-01-31	2022-04-29	2022-04-29		
5. Maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	128,41	128,41	120,74	120,74		
- data wyceny	2023-12-29	2023-12-29	2022-12-30	2022-12-30		
6. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	128,41	128,41	120,74	120,74		
- data wyceny	2023-12-29	2023-12-29	2022-12-30	2022-12-30		
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	128,43	128,43	120,74	120,74		
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	7,46	4,59	2,16	2,16		
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	5,08	3,53	2,00	2,00		
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00		
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,09	0,09	0,04	0,04		
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	0,00	0,01	0,01	0,01		
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00		

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
	od 2023-10-01	4 2023	2022-10-01	4 2022	2022-01-01	4 2022
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	do 2023-12-31	2023-01-01 2023-12-31	2022-12-31	2022-01-01 2022-12-31		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	6 498,00	47 582,00	11 323,00	56 822,00		
I. Wpływy	2 472 878,00	8 093 157,00	1 092 526,00	8 248 095,00		
1. Z tytułu posiadanych lokat	24 818,00	165 961,00	29 538,00	71 424,00		
2. Z tytułu zbycia składników lokat	2 423 140,00	7 853 186,00	1 030 082,00	8 042 521,00		
3. Pozostałe	24 920,00	74 010,00	32 908,00	134 150,00		
II. Wydatki	2 466 380,00	8 045 575,00	1 081 203,00	8 191 273,00		
1. Z tytułu posiadanych lokat	0,00	5,00	1,00	10,00		
2. Z tytułu nabycia składników lokat	2 453 244,00	7 958 617,00	1 065 886,00	8 077 235,00		
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	2 537,00	8 631,00	1 439,00	6 225,00		
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	517,00	2 187,00	601,00	2 751,00		
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	62,00	250,00	37,00	126,00		
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	13,00	0,00	17,00		
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	10 020,00	75 872,00	13 239,00	104 909,00		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-9 278,00	-45 675,00	-11 983,00	-60 978,00		
I. Wpływy	44,00	163,00	47,00	184,00		
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	44,00	163,00	47,00	184,00		
6. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00		
II. Wydatki	9 320,00	45 838,00	12 030,00	61 162,00		
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	9 268,00	45 557,00	11 986,00	61 059,00		
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	52,00	281,00	44,00	103,00		
8. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00		
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-60,00	88,00	-32,00	617,00		
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-2 778,00	1 907,00	-660,00	-4 156,00		
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	7 021,00	2 188,00	2 880,00	5 727,00		
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	4 183,00	4 183,00	2 188,00	2 188,00		

NOTY:

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
Q_PZU_Funds_FIZ_AKORD_Polityka rachunkowości	Polityka rachunkowości PZU FIZ Akord

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	4 kwartał	
	2023	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		2 995,00
a) z tytułu wniesionych przez fundusz zabezpieczeń		2 995,00

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4 kwartał	
	2023	roku
1. Z tytułu nabytych aktywów		0,00
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back		59 168,00
3. Z tytułu instrumentów pochodnych		1 057,00
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne		0,00
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych		11 056,00
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		36,00
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów		0,00
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń		0,00
12. Z tytułu rezerw		34,00
13. Pozostałe zobowiązania		13 343,00
a) z tytułu otrzymanych przez fundusz zabezpieczeń		12 048,00

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Q_PZU_Funds_FIZ_AKORD_INFORMACJA DODATKOWA_20230	Informacja dodatkowa PZU FIZ Akord

PODPISY:

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