

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:
§ 80 ust. 1 pkt 1 - kwartalne sprawozdanie finansowe FIZ_E

PZU FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKORD ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU

PZU FIZ AKORD ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU

(skrótowa nazwa funduszu)

00-843

(kod pocztowy)

RONDO IGNACEGO DASZYŃSKIEGO

(ulica)

(22) 582-45-43

(telefon)

(pełna nazwa funduszu)

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.

(nazwa towarzystwa)

WARSZAWA

(miejscowość)

4

(numer)

PLFIZ000632

(identyfikator krajowy)

sekretariat@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:

(nazwa funduszu podstawowego)

Fundusze powiązane:

(nazwy funduszy powiązanych)

Fundusz z
wydzielonymi
subfunduszami:

(nazwa funduszu)

Plik	Opis
PZU_FIZ_AKORD_ASZ_WPROWADZENIE_2025	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EUR
I. Przychody z lokat	3 538,00	835,00
II. Koszty funduszu netto	3 009,00	710,00
III. Przychody z lokat netto	529,00	125,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	1 582,00	373,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	1 539,00	363,00
VI. Wynik z operacji	3 650,00	861,00
VII. Zobowiązania	178 369,00	42 201,00
VIII. Aktywa	410 760,00	97 182,00
IX. Aktywa netto	232 391,00	54 982,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 651 862	1 651 862
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	140,68	33,28
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	2,21	0,52

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	10 487	10 481	2,55	3 535	3 568	1,29	4 282	3 834	1,16	4 282	3 834	1,16
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	1 181	1 056	0,26	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	365 279	374 364	91,14	226 605	231 664	83,44	314 080	320 063	96,72	314 080	320 063	96,72
8. Instrumenty pochodne	0	935	0,22	0	269	0,10	0	479	0,14	0	479	0,14
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	16 117	16 024	3,90	17 558	17 587	6,33	0	0	0,00	0	0	0,00
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
14. Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
15. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
16. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
17. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
18. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
19. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
20. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE:

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	8 650,00	Kajmany	1 168,00	1 163,00	0,28
2. ASML Holding NV (NL0010273215)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	280,00	Holandia	1 140,00	1 090,00	0,27
3. Circus SE (DE000A2YN355)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	22 000,00	Niemcy	1 183,00	1 116,00	0,27
4. Kering SA (FR0000121485)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	880,00	Francja	1 162,00	1 120,00	0,27
5. KLA Corp (US4824801009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	260,00	Stany Zjednoczone	1 178,00	1 138,00	0,28
6. LVMH Moët Hennessy Louis Vuitt (FR0000121014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	435,00	Francja	1 167,00	1 186,00	0,29
7. Meta Platforms Inc (US30303M1027)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	515,00	Stany Zjednoczone	1 160,00	1 224,00	0,30
8. Ralph Lauren Corp (US7512121010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	920,00	Stany Zjednoczone	1 180,00	1 172,00	0,28
9. SiTime Corp (US82982T1060)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Markets	1 000,00	Stany Zjednoczone	1 149,00	1 272,00	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	2 000,00	Chiny	1 181,00	1 056,00	0,26

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:								3 658,00	7 657,00	7 718,00	1,87
a) Obligacje								3 658,00	7 657,00	7 718,00	1,87
- P4 SP. Z O.O. seria A (PLO266100018)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	P4 sp. z o.o.	Polska	2026-12-11	Zmienne 5,69%	500 000,00	8,00	4 000,00	4 038,00	0,98
- WZ1126 (PL0000113130)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2026-11-25	Zmienne 4,16%	1 000,00	3 650,00	3 657,00	3 680,00	0,89
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:								37 919 272,0	357 622,00	366 646,00	89,27
a) Obligacje								37 919 272,0	357 622,00	366 646,00	89,27
- Bank Pekao S.A. Seria C (PLPEKAO00305)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	2033-10-14	Zmienne 6,22%	500 000,00	7,00	3 500,00	3 565,00	0,87
- 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	5,00	2 500,00	2 537,00	0,62
- BEEFBZ 4 3/8 03/18/31 USD (USL6401PAJ23)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Minerva Luxembourg S.A.	Luksemburg	2031-03-18	Stałe 4,375%	1 000,00	370,00	1 244,00	1 260,00	0,31
- 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	650,00	2 367,00	2 406,00	0,59
- BOPSW Float 29/07/35 PLN (PLBOS0000324)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Ochrony Środowiska S.A.	Polska	2035-07-29	Zmienne 7,70%	500 000,00	3,00	1 500,00	1 558,00	0,38
- 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	1 348,00	5 707,00	5 820,00	1,42
- 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	1 500,00	5 621,00	5 374,00	1,31
- 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	4 600,00	7 503,00	7 589,00	1,85
- DS1033 (PL0000115291)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2033-10-25	Stałe 6,00%	1 000,00	18 400,00	19 274,00	19 869,00	4,84
- DS1035 (PL0000118188)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2035-10-25	Stałe 5,00%	1 000,00	30 000,00	29 536,00	29 877,00	7,27
- 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	600,00	2 538,00	2 406,00	0,59
- FPC0631 (PL0000500328)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2031-06-12	Zmienne 4,50%	1 000,00	17 600,00	16 607,00	17 328,00	4,22
- GLJGR 5 1/4 04/08/30 EUR (XS3080684551)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	GREINKE FINANCE PLC	Irlandia	2030-04-08	Stałe 5,25%	1 000,00	400,00	1 799,00	1 837,00	0,45
- 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	132 500,00	12 271,00	12 799,00	3,12
- IZ0836 (PL0000117024)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2036-08-25	Stałe 2,00%	1 075,37	11 400,00	10 338,00	11 241,00	2,74
- LHVGRP 5 1/2 09/18/35 EUR (XS3153067288)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	LHV GROUP AS	Estonia	2035-09-18	Zmienne 5,50%	1 000,00	177,00	752,00	770,00	0,19
- 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	750,00	2 927,00	3 062,00	0,74
- 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	600,00	2 564,00	2 536,00	0,62
- 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	4,00	2 000,00	2 115,00	0,51
- MEX 4 1/2 03/19/34 EUR (XS3185370973)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Meksykańskich Stanów Zjednoczonych	Meksyk	2034-03-19	Stałe 4,50%	1 000,00	1 185,00	5 087,00	5 064,00	1,23
- ORBIA 6.8 05/13/30 USD (USP7S81YBJ38)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Orbia Advance Corporation, S.A.B.de C.V.	Meksyk	2030-05-13	Stałe 6,80%	1 000,00	370,00	1 375,00	1 332,00	0,32
- PEMEX 4 7/8 02/21/28 (XS1568888777)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Berlin Stock Exchange	Petroleos Mexicanos	Meksyk	2028-02-21	Stałe 4,875%	1 000,00	400,00	1 691,00	1 794,00	0,44

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

- 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	553,00	2 361,00	2 385,00	0,58
- PS0131 (PL0000118519)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2031-01-25	Stałe 4,50%	1 000,00	47 000,00	46 494,00	48 812,00	11,88
- 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	600,00	2 542,00	2 536,00	0,62
- RCSRDS 4 5/8 10/29/31 EUR (XS3216614084)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Digi Romania SA	Rumunia	2031-10-29	Stałe 4,625%	1 000,00	630,00	2 674,00	2 677,00	0,65
- 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	337,00	1 464,00	1 487,00	0,36
- 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	2 000,00	7 355,00	7 726,00	1,88
- 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	700,00	3 232,00	3 178,00	0,77
- ROMGB 6 7 02/25/32 RON (ROO7A2H5YIN8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2032-02-25	Stałe 6,70%	5 000,00	1 000,00	4 025,00	4 364,00	1,06
- 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	37 000 000,0	6 463,00	7 976,00	1,94
- SASOL 5 1/2 03/18/31 USD (US80386WAD74)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Sasol Financing USA LLC	Stany Zjednoczone	2031-03-18	Stałe 5,50%	1 000,00	750,00	2 412,00	2 319,00	0,56
- SENSK 3 7/8 11/20/32 EUR (XS3235873372)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gettex Exchange	Slovenske Elektrarne A.S.	Słowacja	2032-11-20	Stałe 3,875%	1 000,00	190,00	800,00	803,00	0,20
- SERBIA 6 1/4 05/26/28 USD (XS2580269426)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Serbii	Serbia	2028-05-26	Stałe 6,25%	1 000,00	275,00	1 191,00	1 033,00	0,25
- 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	8,00	3 545,00	3 542,00	0,86
- 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	511 000,00	5 160,00	4 415,00	1,07
- USIM 7 1/2 01/27/32 USD (USL95806AB88)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Usiminas International S.A.R.L	Luksemburg	2032-01-27	Stałe 7,50%	1 000,00	660,00	2 479,00	2 537,00	0,62
- WZ0330 (PL0000117198)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2030-03-25	Zmienne 4,60%	1 000,00	70 000,00	68 025,00	69 174,00	16,84
- WZ0930 (PL0000118170)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2030-09-25	Zmienne 4,60%	1 000,00	20 000,00	19 207,00	19 628,00	4,78
- WZ1127 (PL0000114559)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2027-11-25	Zmienne 4,16%	1 000,00	150,00	143,00	150,00	0,04
- 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	0,05
- WZ1129 (PL0000111928)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2029-11-25	Zmienne 4,16%	1 000,00	34 550,00	33 767,00	33 971,00	8,27
- WZ1131 (PL0000113213)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2031-11-25	Zmienne 4,16%	1 000,00	5 800,00	5 391,00	5 596,00	1,36
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						214,00	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	5,00	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	22,00	0,00	0,00	0,00
3. S&P500 EMINI FUT MAR26_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	S&P 500 Indeks	10,00	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%	27,00	0,00	0,00	0,00
5. WIG20 INDEX FUT Mar26 (PL0GF0032482)_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Główny Rynek GPW	GPW w Warszawie SA	Polska	WIG20 Index	150,00	0,00	0,00	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						16,00	0,00	-288,00	-0,07
1. FX Swap CZK PLN 02.12.2025 13.01.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	J.P. Morgan AG	Niemcy	CZK (43 478 000,00)	1,00	0,00	39,00	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 (270 000,00)	1,00	0,00	5,00	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 (380 000,00)	1,00	0,00	-8,00	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 (40 000,00)	1,00	0,00	-1,00	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 (240 000,00)	1,00	0,00	-1,00	0,00
6. FX Swap EUR PLN 28.11.2025 16.01.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR (10 485 000,00)	1,00	0,00	177,00	0,04
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 (50 000,00)	1,00	0,00	-1,00	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 (1 072 950 000,00)	1,00	0,00	70,00	0,02
9. FX Swap RON PLN 16.12.2025 16.01.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	RON (4 665 000,00)	1,00	0,00	2,00	0,00
10. FX Swap USD PLN 17.10.2025 20.01.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	J.P. Morgan AG	Niemcy	USD (8 850 000,00)	1,00	0,00	586,00	0,14
11. FX Swap USD PLN 22.12.2025 20.01.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (2 800 000,00)	1,00	0,00	-20,00	0,00
12. IRS CZK 12.08.2027 (SW12082027N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	stopa procentowa PRIBO8M (240 000 000,00)	1,00	0,00	56,00	0,01
13. IRS CZK 26.08.2027 (SW26082027N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	stopa procentowa PRIBO8M (240 000 000,00)	1,00	0,00	-18,00	0,00

c.d. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne

14. IRS PLN 04.10.2027 (SW04102027N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	stopa procentowa PLNW3M (38 000 000,00)	1,00	0,00	-155,00	-0,04
15. IRS PLN 25.04.2030 (SW25042030N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	stopa procentowa PLNW6M (20 000 000,00)	1,00	0,00	-610,00	-0,15
16. IRS PLN 27.01.2031 (SW27012031N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	stopa procentowa PLNW6M (47 000 000,00)	1,00	0,00	-405,00	-0,10

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 FIZ Forte Absolutnej Stopy Zwrotu	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Forte Absolutnej Stopy Zwrotu	1,00	1,00	1,00	0,00

TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZECZ 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	27 000,00	4 421,00	4 169,00	1,00
2. iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF (IE00B66F4759)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	iShares Eur High Yield Corp Bond UCITS ETF	Irlandia	6 000,00	2 375,00	2 371,00	0,58
3. iShares JP Morgan EM Local Gov (IE00B5M4WH52)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	iShares JP Morgan EM Local Gov	Irlandia	13 500,00	2 308,00	2 321,00	0,57
4. iShares J.P. Morgan USD EM Bon (IE00B2NPKV68)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	iShares J.P. Morgan USD EM Bon	Irlandia	7 000,00	2 372,00	2 362,00	0,58
5. SPDR Gold Shares (US78463V1070)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE Arca	State Street Bank and Trust Company	Stany Zjednoczone	1 600,00	2 274,00	2 284,00	0,56
6. United States Copper Index Fun (US9117181043)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE Arca	United States Commodity Index Funds Trust	Stany Zjednoczone	20 000,00	2 367,00	2 517,00	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	17 600,00	16 607,00	17 328,00	4,22
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. Bank Pekao S.A. Seria C (PLPEKAO00305)	3 565,00	0,87
2. Bank Pekao S.A. Seria D (PLPEKAO00313)	2 537,00	0,62
3. FX Swap EUR PLN 10.12.2025 16.01.2026	5,00	0,00
4. FX Swap EUR PLN 22.12.2025 16.01.2026	-6,00	0,00
5. FX Swap EUR PLN 23.12.2025 14.01.2026	-1,00	0,00
6. FX Swap EUR PLN 23.12.2025 16.01.2026	-1,00	0,00
7. FX Swap GBP PLN 28.11.2025 16.01.2026	-1,00	0,00
8. IZ0836 (PL0000117024)	3 747,00	0,91
9. WZ1126 (PL0000113130)	3 680,00	0,89

BILANS	4 kwartał	3 kwartał	2024 rok	4 kwartał
	2025 roku	2025 roku		2024 roku
I. Aktywa	410 760,00	277 634,00	330 918,00	330 918,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 481,00	405,00	1 218,00	1 218,00
2. Należności	6 418,00	24 140,00	5 323,00	5 323,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	370 784,00	220 194,00	273 056,00	273 056,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	32 077,00	32 895,00	51 321,00	51 321,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania	178 369,00	46 367,00	99 309,00	99 309,00
III. Aktywa netto (I-II)	232 391,00	231 267,00	231 609,00	231 609,00
IV. Kapitał funduszu	173 723,00	176 249,00	185 853,00	185 853,00
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 wypłacony (wielkość ujemna)	-402 986,00	-400 460,00	-390 856,00	-390 856,00
V. Dochody zatrzymane	56 235,00	54 124,00	45 222,00	45 222,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	36 009,00	35 480,00	29 494,00	29 494,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	20 226,00	18 644,00	15 728,00	15 728,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	2 433,00	894,00	534,00	534,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	232 391,00	231 267,00	231 609,00	231 609,00
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 651 862,00	1 669 796,00	1 740 333,00	1 740 333,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	140,68	138,50	133,08	133,08
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	1 651 862,00			
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	140,68			
Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba			
PLPZUFIZ0010	1 651 862,00			
Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny			
PLPZUFIZ0010	140,68			

	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	3 538,00	17 646,00	4 627,00	19 726,00	
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	138,00	429,00	0,00	0,00	
2. Przychody odsetkowe	3 396,00	14 966,00	4 612,00	17 177,00	
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00	
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00	2 237,00	0,00	2 527,00	
5. Pozostałe	4,00	14,00	15,00	22,00	
II. Koszty funduszu	3 009,00	11 131,00	4 375,00	11 647,00	
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	2 155,00	7 886,00	1 312,00	7 145,00	
- stała część wynagrodzenia	1 180,00	4 669,00	1 201,00	4 883,00	
- zmienna część wynagrodzenia	975,00	3 217,00	111,00	2 262,00	
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00	
3. Opłaty dla depozytariusza	24,00	109,00	22,00	120,00	
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	4,00	23,00	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	605,00	2 989,00	1 486,00	4 214,00	
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00	
12. Ujemne saldo różnic kursowych	165,00	0,00	1 526,00	0,00	
13. Pozostałe	56,00	124,00	24,00	145,00	
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0,00	0,00	0,00	0,00	
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	3 009,00	11 131,00	4 375,00	11 647,00	
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	529,00	6 515,00	252,00	8 079,00	
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	3 121,00	6 397,00	-106,00	580,00	
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 582,00	4 498,00	837,00	6 012,00	
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 539,00	1 899,00	-943,00	-5 432,00	
- z tytułu różnic kursowych	1 444,00	-1 366,00	2 897,00	499,00	
VII. Wynik z operacji	3 650,00	12 912,00	146,00	8 659,00	
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00	
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	2,21	7,82	0,08	4,97	
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	2,21	7,82	0,08	4,97	

		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	1 124,00	782,00	-14 936,00	-14 936,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	231 267,00	231 609,00	246 545,00	246 545,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	3 650,00	12 912,00	8 659,00	8 659,00
a) przychody z lokat netto	529,00	6 515,00	8 079,00	8 079,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 582,00	4 498,00	6 012,00	6 012,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 539,00	1 899,00	-5 432,00	-5 432,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	3 650,00	12 912,00	8 659,00	8 659,00
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:	-2 526,00	-12 130,00	-23 595,00	-23 595,00
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)	-2 526,00	-12 130,00	-23 595,00	-23 595,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1 124,00	782,00	-14 936,00	-14 936,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	232 391,00	232 391,00	231 609,00	231 609,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	234 003,00	233 432,00	244 093,00	244 093,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	-17 934,00	-88 471,00	-179 301,00	-179 301,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	-17 934,00	-88 471,00	-179 301,00	-179 301,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	17 934,00	88 471,00	179 301,00	179 301,00
c) saldo zmian	-17 934,00	-88 471,00	-179 301,00	-179 301,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	1 651 862,00	1 651 862,00	1 740 333,00	1 740 333,00
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	3 411 308,00	3 411 308,00	3 322 837,00	3 322 837,00
c) saldo zmian	1 651 862,00	1 651 862,00	1 740 333,00	1 740 333,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	1 651 862,00	1 651 862,00	1 740 333,00	1 740 333,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2,18	7,60	4,65	4,65
1. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	138,50	133,08	128,43	128,43
2. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	140,68	140,68	133,08	133,08
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1,57	5,71	3,62	3,62
4. Minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	139,71	134,30	129,08	129,08
- 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	140,82	140,82	133,25	133,25
- 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	140,82	140,82	133,05	133,05
- data wyceny	2025-12-30	2025-12-30	2024-12-30	2024-12-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	140,68	140,68	133,08	133,08
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	5,10	4,77	4,77	4,77
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,65	3,38	2,93	2,93
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,04	0,05	0,05	0,05
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	0,01	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 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	4 230,00	16 284,00	3 482,00	25 478,00
I. Wpływy	1 953 812,00	9 775 247,00	3 193 874,00	11 036 703,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	8 570,00	51 377,00	23 106,00	135 782,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	1 942 251,00	9 706 820,00	3 150 669,00	10 857 527,00
3. Pozostałe	2 991,00	17 050,00	20 099,00	43 394,00
II. Wydatki	1 949 582,00	9 758 963,00	3 190 392,00	11 011 225,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	144,00	159,00	5 567,00	8 143,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	1 943 569,00	9 734 148,00	3 161 799,00	10 936 586,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	2 301,00	7 644,00	1 595,00	8 036,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	375,00	195,00	816,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	36,00	118,00	28,00	163,00
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	9,00	22,00	0,00	0,00
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Z tytułu usług prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	3 523,00	16 497,00	21 208,00	57 481,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-3 139,00	-15 813,00	-4 383,00	-28 329,00
I. Wpływy	19,00	86,00	36,00	115,00
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	19,00	86,00	36,00	115,00
6. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	3 158,00	15 899,00	4 419,00	28 444,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	3 155,00	15 883,00	4 419,00	28 373,00
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	3,00	16,00	0,00	71,00
8. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-15,00	-208,00	9,00	-114,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	1 091,00	471,00	-901,00	-2 851,00
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	405,00	1 218,00	2 110,00	4 183,00
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	1 481,00	1 481,00	1 218,00	1 218,00

NOTY:

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
Q_PZU_Funds_FIZ_AKORD_Polityka rachunkowość	Polityka rachunkowości PZU FIZ Akord

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	4 kwartał 2025 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	1 143,00
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	5 275,00
a) z tytułu wniesionych przez fundusz zabezpieczeń	5 273,00

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4 kwartał 2025 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0,00
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	173 232,00
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	1 223,00
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0,00
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2 524,00
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	1,00
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0,00
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0,00
12. Z tytułu rezerw	25,00
13. Pozostałe zobowiązania	1 364,00

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Q_PZU_Funds_FIZ_AKORD_I	Informacja dodatkowa PZU FIZ Akord

PODPISY:

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ		
Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
ARTUR TRELA	PREZES ZARZĄDU	
MARCIN DOBRZAŃSKI	WICEPREZES ZARZĄDU	
MARCIN JAKUBIAK	WICEPREZES ZARZĄDU	
JAROSŁAW LEŚNICKAK	WICEPREZES ZARZĄDU	