

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 3 kwartał 2017 roku obejmujący okres od 2017-07-01 do 2017-09-30

podstawa prawna:

§ 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259 z późn. zm.)

Data przekazania: 2017-11-03

PZU FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKORD

PZU FIZ AKORD

(pełna nazwa funduszu)

TFI PZU SA

(skrótowa nazwa funduszu)

(nazwa towarzystwa)

00-133

WARSZAWA

(kod pocztowy)

(miejscowość)

AL. JANA PAWŁA II

24

(ulica)

(numer)

(22) 582-45-43

(22) 582-21-51

sekretariat@pzu.pl

(telefon)

(fax)

(e-mail)

107-00-33-092

361778719

www.pzu.pl

(NIP)

(REGON)

(WWW)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

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_Wprowadzenie_20170930.pdf	Wprowadzenie do sprawozdania PZU FIZ Akord

WYBRANE DANE FINANSOWE	30-09-2017 w tys. zł	30-09-2017 w tys. EUR
I. Przychody z lokat	3 240	758
II. Koszty funduszu netto	3 968	928
III. Przychody z lokat netto	-728	-170
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	10 908	2 552
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-4 562	-1 067
VI. Wynik z operacji	5 618	1 314
VII. Zobowiązania	30 829	7 154
VIII. Aktywa	168 937	39 204
IX. Aktywa netto	138 108	32 049
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 207 824	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	114,34	26,53
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	4,65	1,09
XIII. Pozycje bilansu w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 29.09.2017.		4,31
XIV. Pozycje rachunku wyników w tys. EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP z dnia 31.07.2017, 31.08.2017, 29.09.2017.		4,28

ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA:

SKŁADNIKI LOKAT	3 kwartał 2017 roku			2 kwartał 2017 roku			rok 2016			3 kwartał 2016 roku		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00	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	128 963	128 374	75,99	150 340	150 372	78,08	44 754	47 967	57,95	75 030	78 032	84,08
8. Instrumenty pochodne	0	2 214	1,31	424	3 157	1,61	0	2 873	3,47	0	922	0,99
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	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. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
15. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
18. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00

TABELA UZUPEŁNIAJĄCE:

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku:											
Obligacje											
Bony skarbowe											
Bony pieniężne											
Inne											

O terminie wykupu powyżej 1 roku:											
Obligacje											
- SAGB 7 3/4 02/28/23 / ZAG000096165	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Republika Południowej Afryki	2023-02-28	State / 7,75%	1,00	15 000 000	4 617	4 064	2,41
- ARGENT 6 7/8 04/22/21 / US040114GW47	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	Skarb Państwa	Argentyna	2021-04-22	State / 6,875%	1 000,00	1 000	3 941	4 091	2,42
- ARGENT 7 1/2 04/22/26 / US040114GX20	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	Skarb Państwa	Argentyna	2026-04-22	State / 7,5%	1 000,00	2 500	10 048	10 572	6,26
- BRAZIL 4 1/4 01/07/25 / US105756BV13	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	Skarb Państwa	Brazylia	2025-01-07	State / 4,25%	1 000,00	500	1 676	1 865	1,10
- BRAZIL 5 7/8 01/15/19 / US105756BQ28	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Exchange	Skarb Państwa	Brazylia	2019-01-15	State / 5,875%	1 000,00	500	2 138	1 946	1,15
- BGARIA 3 03/21/28 / XS1382696398	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Exchange	Skarb Państwa	Bułgaria	2028-03-21	State / 3%	1 000,00	500	2 103	2 470	1,46
- CHILE 3.86 06/21/47 / US168863CE60	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euro MTF	Skarb Państwa	Chile	2047-06-21	State / 3,86%	1 000,00	500	1 866	1 882	1,11
- CHILE 1 7/8 05/27/30 / XS1236685613	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Exchange	Skarb Państwa	Chile	2030-05-27	State / 1,875%	1 000,00	700	3 051	3 154	1,87
- COLOM 3 7/8 04/25/27 / US195325DL65	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Exchange	Skarb Państwa	Kolumbia	2027-04-25	State / 3,875%	1 000,00	1 000	3 603	3 806	2,25
- CROATI 6 01/26/24 / XS0997000251	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	Skarb Państwa	Chorwacja	2024-01-26	State / 6%	1 000,00	2 000	8 934	8 433	4,99
- CYPRUS 3 3/4 07/26/23 / XS1457553367	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	Skarb Państwa	Cypr	2023-07-26	State / 3,75%	1 000,00	500	2 184	2 457	1,45
- CZGB 0.95 05/15/30 / CZ0001004477	Aktywny rynek - rynek regulowany	Monachium Exchange	Skarb Państwa	Czechy	2030-05-15	State / 0,95%	10 000,00	2 800	4 643	4 360	2,58
- HGB 3 1/2 06/24/20 / HU0000402953	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Exchange	Skarb Państwa	Węgry	2020-06-24	State / 3,5%	10 000,00	42 000	6 273	6 369	3,77
- REPUN 5 3/8 03/25/24 / US445545AL04	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	Skarb Państwa	Węgry	2024-03-25	State / 5,375%	2 000,00	500	4 433	4 185	2,48
- INDON 3 3/4 06/14/28 / XS1432493440	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Indonezja	2028-06-14	State / 3,75%	1 000,00	500	2 145	2 436	1,44
- INDON 2.15 07/18/24 / XS1647481206	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Exchange	Skarb Państwa	Indonezja	2024-07-18	State / 2,15%	1 000,00	1 000	4 236	4 466	2,64
- INDON 3.85 07/18/27 / USY20721BT56	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Exchange	Skarb Państwa	Indonezja	2027-07-18	State / 3,85%	1 000,00	2 000	7 416	7 578	4,49
- MEX 4.15 03/28/27 / US91087BAC46	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Exchange	Skarb Państwa	Meksyk	2027-03-28	State / 4,15%	1 000,00	500	2 008	1 923	1,14
- MBONO 7 3/4 11/23/34 / MX0MGO0000U2	Aktywny rynek - rynek regulowany	Mexico Exchange	Skarb Państwa	Meksyk	2034-11-23	State / 7,75%	100,00	160 000	3 394	3 494	2,07
- PERUGB 6.15 08/12/32 / PEP01000C5E9	Aktywny rynek - rynek regulowany	Lima Exchange	Skarb Państwa	Peru	2032-08-12	State / 6,15%	1 000,00	7 000	7 967	8 340	4,94
- POLAND 2 3/8 01/18/36 / XS1346201889	Aktywny rynek - rynek regulowany	Milan Exchange	Skarb Państwa	Polska	2036-01-18	State / 2,375%	1 000,00	1 000	4 678	4 764	2,82
- POLAND 1 3/8 10/22/27 / XS1584894650	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Polska	2027-10-22	State / 1,375%	1 000,00	1 500	6 556	6 647	3,94
- ROMGB 3 1/4 03/22/21 / RO1521DBN041	Aktywny rynek - rynek regulowany	Bucharest Exchange	Skarb Państwa	Rumunia	2021-03-22	State / 3,25%	5 000,00	800	4 063	3 910	2,32
- SOAF 4.85 09/27/27 / US836205AW44	Aktywny rynek - rynek regulowany	Luxemburg Exchange	Skarb Państwa	Republika Południowej Afryki	2027-09-27	State / 4,85%	1 000,00	700	2 507	2 536	1,50
- TURKEY 5 3/4 05/11/47 / US900123CM05	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Turcja	2047-05-11	State / 5,75%	1 000,00	1 500	5 368	5 523	3,27
- TURKGB 11 03/02/22 / TRT020322T17	Aktywny rynek - rynek regulowany	ISEL Exchange	Skarb Państwa	Turcja	2022-03-02	State / 11%	100,00	50 000	5 478	5 204	3,08
- TURKEY 3 1/4 06/14/25 / XS1629918415	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	Skarb Państwa	Turcja	2025-06-14	State / 3,25%	1 000,00	1 500	6 255	6 541	3,87
- UKRAIN 7 3/8 09/25/32 / XS1577952952	Aktywny rynek - rynek regulowany	Irish Exchange	Skarb Państwa	Ukraina	2032-09-25	State / 7,375%	1 000,00	1 500	5 382	5 358	3,17
Bony skarbowe											
Bony pieniężne											
Inne											

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
Wystandaryzowane instrumenty pochodne:									
1. IKZ7 / 07-12-2017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex	Eurex	Niemcy	EURO-BTP 10YR 6%	31	0	0	0,00
2. EDZ8 / 17-12-2018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	Euro\$ 3Mo TD	87	0	0	0,00
3. EDZ9 / 18-12-2019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	Euro\$ 3Mo TD	62	0	0	0,00
4. RXZ7 / 07-12-2017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex	Eurex	Niemcy	EUROBUND 10YR 6%	9	0	0	0,00
5. UBZ7 / 07-12-2017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex	Eurex	Niemcy	EURO 30YR 4%	85	0	0	0,00
6. TYZ7 / 19-12-2017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	US 10YR 6%	95	0	0	0,00
7. WNZ7 / 19-12-2017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	US 30YR 6%	5	0	0	0,00

W pozycjach 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7 wykazano wartości bezwzględne w kolumnie "liczba". Liczba kontraktów w tych pozycjach wynosi odpowiednio:

1. IKZ7: -31
2. EDZ8: -87
3. EDZ9: -62
4. RXZ7: -9
5. UBZ7: -85
6. TYZ7: -95
7. WNZ7: -5

Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
8. IRS1642 / 01-02-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	-266	-0,16
9. IRS1644 / 01-02-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	-423	-0,25
10. IRS1637 / 01-02-2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	-377	-0,22
11. IRS1630 / 01-02-2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	1 264	0,75
12. IRS1631 / 01-02-2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	450	0,27
13. IRS1652 / 12-11-2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	-180	-0,11
14. IRS1655 / 12-11-2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	240	0,14
15. IRS1595 / 08-08-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	-840	-0,50
16. FWD2809 / 28-03-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Goldman Sachs International	Wielka Brytania	Waluta USD	1	0	68	0,04
17. FWD3100 / 10-10-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska SA	Polska	Waluta ZAR	1	0	63	0,04
18. FWD3102 / 10-10-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska SA	Polska	Waluta EUR	1	0	16	0,01
19. SW15460 / 19-10-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Francja	Waluta CZK	1	0	87	0,05
20. SW17631 / 10-10-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska SA	Polska	Waluta RON	1	0	-60	-0,04
21. SW17717 / 03-10-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Wielka Brytania	Waluta TRY	1	0	-132	-0,08
22. SW17728 / 24-10-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska SA	Polska	Waluta HUF	1	0	9	0,00
23. SW17783 / 02-10-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Mbank SA	Polska	Waluta USD	1	0	-277	-0,16
24. SW17791 / 03-10-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Francja	Waluta EUR	1	0	-40	-0,02
25. SW17804 / 02-10-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Mbank SA	Polska	Waluta USD	1	0	-62	-0,04
26. SW17806 / 05-10-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Francja	Waluta USD	1	0	-204	-0,12
27. SW17815 / 12-10-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Zachodni WBK SA	Polska	Waluta EUR	1	0	-100	-0,06
28. SW17819 / 12-10-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Zachodni WBK SA	Polska	Waluta EUR	1	0	-12	-0,01
29. SW17837 / 12-10-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska SA	Polska	Waluta USD	1	0	14	0,01
30. SW17839 / 10-10-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Mbank SA	Polska	Waluta USD	1	0	0	0,00
31. SW17842 / 10-10-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Zachodni WBK SA	Polska	Waluta EUR	1	0	0	0,00
32. SW14738 / 14-11-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Wielka Brytania	Waluta CZK	1	0	3	0,00

TABELA DODATKOWE:

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. Dłużne papiery wartościowe	6 369	3,77
2. Instrumenty pochodne	79	0,05

BILANS:

BILANS	3 kwartał 2017 roku	2 kwartał 2017 roku	2016 rok	3 kwartał 2016 roku
I. Aktywa	168 937	192 519	82 769	92 811
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 397	38 985	31 929	13 854
2. Należności	8 948	0	0	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	128 374	142 382	47 967	78 032
- dłużne papiery wartościowe	128 374	142 307	47 967	78 032
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	2 214	11 147	2 873	922
- dłużne papiery wartościowe	0	8 065	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	4	5	0	3
II. Zobowiązania	30 829	49 749	13 306	22 574
III. Aktywa netto (I-II)	138 108	142 770	69 463	70 237
IV. Kapitał funduszu	124 684	131 425	61 657	62 929
1. Kapitał wpłacony	183 896	183 896	90 297	90 297
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-59 212	-52 471	-28 640	-27 368
V. Dochody zatrzymane	14 262	12 998	4 082	5 142
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-1 761	-1 928	-1 033	-1 723
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	16 023	14 926	5 115	6 865
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-838	-1 653	3 724	2 166
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	138 108	142 770	69 463	70 237
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 207 824	1 266 773	631 710	643 361
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	114,34	112,70	109,96	109,17
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	1 207 824			
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	114,34			

Liczba certyfikatów w podziale na serie certyfikatów:

Seria: A, B, D, J, K, L, Ł, M, O: 1 207 824

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Seria: A, B, D, J, K, L, Ł, M, O: 114,34

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
	od 2017-07-01	3 2017	2016-07-01	3 2016
	do 2017-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2016-09-30	2016-01-01 2016-09-30
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI				
I. Przychody z lokat	1 377	3 240	705	2 335
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	1 238	3 240	568	2 010
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	139	0	137	325
5. Pozostałe	0	0	0	0
II. Koszty funduszu	1 210	3 968	855	3 082
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 131	2 841	773	2 878
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	30	77	17	50
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	4	13	2	12
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	4	39	34	64
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	856	0	0
13. Pozostałe	41	142	29	78
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 210	3 968	855	3 082
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	167	-728	-150	-747
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 912	6 346	825	6 655
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1 097	10 908	932	4 615
- z tytułu różnic kursowych	1 078	6 637	978	2 038
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	815	-4 562	-107	2 040
- z tytułu różnic kursowych	-1 142	-5 854	-1 269	-834
VII. Wynik z operacji	2 079	5 618	675	5 908
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	1,72	4,65	1,05	9,18
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	1,72	4,65	1,05	9,18

Wszystkie pozycje "Rachunku wyników z operacji" wyrażone są w tysiącach złotych, poza wynikiem z operacji, przypadającym na certyfikat inwestycyjny i rozwodnionym wynikiem z operacji przypadającym na certyfikat inwestycyjny, które są wyrażone w złotych.

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
	od 2017-07-01	3 2017	2016-01-01	3 2016		
	do 2017-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2016-01-01 2016-12-31	2016-01-01 2016-09-30		
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO						
Zmiana wartości aktywów netto						
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	142 770	69 463	91 388	91 388		
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	2 079	5 618	6 406	5 908		
a) przychody z lokat netto	167	-728	-57	-747		
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 097	10 908	2 865	4 615		
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	815	-4 662	3 598	2 040		
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	2 079	5 618	6 406	5 908		
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0	0	0		
a) z przychodów z lokat netto	0	0	0	0		
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0	0	0		
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0	0	0		
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-6 741	63 027	-28 331	-27 059		
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	93 599	0	0		
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-6 741	-30 572	-28 331	-27 059		
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-4 662	68 645	-21 925	-21 151		
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	138 108	138 108	69 463	70 237		
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	143 722	123 586	76 537	78 915		
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych						
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:						
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	847 515	0	0		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	58 949	271 401	269 874	258 223		
c) saldo zmian	-58 949	576 114	-269 874	-258 223		
Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:						
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1 752 202	1 752 202	904 687	904 687		
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	544 378	544 378	272 977	261 326		
f) saldo zmian	1 207 824	1 207 824	631 710	643 361		
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	1 207 824	1 207 824	690 240	631 710		
Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny						
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	112,70	109,96	101,36	101,36		
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	114,34	114,34	109,96	109,17		
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	5,77	5,33	8,48	10,29		
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	113,71	109,95	104,64	104,64		
- data wyceny	2017-08-31	2017-01-31	2016-01-29	2016-01-29		
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	114,34	114,34	109,97	109,72		
- data wyceny	2017-09-29	2017-09-29	2016-12-30	2016-08-31		
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	114,34	112,70	109,96	109,17		
- data wyceny	2017-09-29	2017-09-29	2016-12-31	2016-09-30		
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	114,34	114,34	109,96	109,17		
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:						
17. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,12	3,07	3,00	3,00		
18. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00		
19. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,08	0,08	0,09	0,08		
20. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00		
21. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,01	0,01	0,02	0,02		
22. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00		

Wszystkie pozycje zestawienia wyrażone są w tysiącach złotych, z wyjątkiem wielkości procentowych i wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym zaprezentowana jest w stosunku rocznym. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa zaprezentowany jest w stosunku rocznym. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa prezentowany jest tylko dla wynagrodzenia stałego z uwagi na porównywalność danych.

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
	od 2017-07-01	3 2017	2016-07-01	3 2017
	do 2017-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2016-09-30	2016-01-01 2016-09-30
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-1 881	-71 623	16 179	17 144
I. Wpływy	1 283 318	4 445 290	939 788	3 065 383
1. Z tytułu posiadanych lokat	8 995	22 372	882	8 895
2. Z tytułu zbycia składników lokat	1 274 323	4 422 918	938 906	3 056 488
3. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	1 285 199	4 516 913	923 609	3 048 239
1. Z tytułu posiadanych lokat	8 732	16 618	1 098	6 252
2. Z tytułu nabycia składników lokat	1 275 262	4 496 193	921 627	3 038 927
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	1 134	2 661	836	2 935
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	1 232	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	36	83	29	61
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	0	0
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	0	0
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	0	15	14	17
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	0	0	0	0
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	35	111	5	47
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-8 427	69 778	-13 594	-27 059
I. Wpływy	9 297	93 682	2	6 385
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	9 230	93 536	0	0
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	0	6 380
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0
5. Odsetki	67	146	2	5
6. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	17 724	23 904	13 596	33 444
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	17 692	23 831	7 216	27 059
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0	6 380	6 380
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0	0	0
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0
7. Odsetki	32	73	0	5
8. Pozostałe	0	0	0	0
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	720	-887	-155	57
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-9 588	-2 532	2 430	-9 858
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	38 985	31 929	11 424	23 712
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	29 397	29 397	13 854	13 854

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTY:**NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI**

Plik	Opis
PZU FIZ Akord_NOTA 1_20170930.pdf	NOTA -1 POLITYKA RACHUNKOWOSCI FUNDUSZU

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	3 kwartał
	2017 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	8 948
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	0
5. Z tytułu odsetek	0
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	0

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	3 kwartał
	2017 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	11 414
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	2 973
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	9 286
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	6 740
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0
12. Z tytułu rezerw	40
13. Pozostałe zobowiązania	376
a) z tytułu wpłat na rachunek zabezpieczający	12
b) z tytułu wynagrodzenia stałego dla Towarzystwa za zarządzanie funduszami	355

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
PZU FIZ Akord_Informacja dodatkowa_20170930.pdf	INFORMACJA DODATKOWA

PODPISY:

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2017-11-02	MARCIN ADAMCZYK	PREZES ZARZĄDU	
2017-11-02	CEZARY IWAŃSKI	WICEPREZES ZARZĄDU	
2017-11-02	MARCIN WLAZŁO	WICEPREZES ZARZĄDU	