

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 2 kwartał 2017 roku obejmujący okres od 2017-04-01 do 2017-06-30

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: 2017-08-04

PZU FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKORD		
(pełna nazwa funduszu)		
PZU FIZ AKORD	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)

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 PZU FIZ Akord za II Q 2017

WYBRANE DANE FINANSOWE	30-06-2017 w tys. zł	30-06-2017 w tys. EUR
I. Przychody z lokat	2 002	476
II. Koszty funduszu netto	2 897	689
III. Przychody z lokat netto	-895	-213
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	9 811	2 333
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-5 377	-1 279
VI. Wynik z operacji	3 539	841
VII. Zobowiązania	49 749	11 771
VIII. Aktywa	192 519	45 550
IX. Aktywa netto	142 770	33 780
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 266 773	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	112,70	26,67
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	2,79	0,66
XIII. Pozycje bilansu w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 30.06.2017.		4,23
XIV. Pozycje rachunku wyników w tys. EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP z dnia 28.04.2017, 31.05.2017, 30.06.2017.		4,21

ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA:

SKŁADNIKI LOKAT	2 kwartał 2017 roku			1 kwartał 2017 roku			rok 2016			2 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	150 340	150 372	78,08	145 283	145 812	80,69	44 754	47 967	57,95	51 453	55 765	56,44
8. Instrumenty pochodne	424	3 157	1,61	424	4 001	2,20	0	2 873	3,47	313	1 274	1,29
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	10 000	10 196	10,32
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 8 1/2 01/31/37 / ZAG000107012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Republika Południowej Afryki	2037-01-31	Stałe / 8,5%	1,00	22 000 000	5 915	5 750	2,99
- SAGB 7 3/4 02/28/23 / ZAG000096165	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Republika Południowej Afryki	2023-02-28	Stałe / 7,75%	1,00	15 000 000	4 617	4 279	2,22
- ARGENT 6 7/8 04/22/21 / US040114GW47	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	Skarb Państwa	Argentyna	2021-04-22	Stałe / 6,875%	1 000,00	1 000	3 941	4 021	2,09
- ARGENT 7 1/2 04/22/26 / US040114GX20	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	Skarb Państwa	Argentyna	2026-04-22	Stałe / 7,5%	1 000,00	2 500	10 048	10 115	5,25
- BRAZIL 4 1/4 01/07/25 / US105756BV13	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	Skarb Państwa	Brazylia	2025-01-07	Stałe / 4,25%	1 000,00	500	1 676	1 859	0,97
- BRAZIL 5 7/8 01/15/19 / US105756BQ28	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Exchange	Skarb Państwa	Brazylia	2019-01-15	Stałe / 5,875%	1 000,00	500	2 138	2 011	1,03
- BGARIA 3 03/21/28 / XS1382696398	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Exchange	Skarb Państwa	Bulgaria	2028-03-21	Stałe / 3%	1 000,00	500	2 103	2 327	1,21
- CHILE 3.86 06/21/47 / US168863CE60	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euro MTF	Skarb Państwa	Chile	2047-06-21	Stałe / 3,86%	1 000,00	1 000	3 732	3 728	1,94
- CHILE 1 7/8 05/27/30 / XS1236685613	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Exchange	Skarb Państwa	Chile	2030-05-27	Stałe / 1,875%	1 000,00	2 500	10 897	11 009	5,72
- CROATI 6 01/26/24 / XS0997000251	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	Skarb Państwa	Chorwacja	2024-01-26	Stałe / 6%	1 000,00	2 000	8 934	8 515	4,42
- CYPRUS 4 3/4 06/25/19 / XS1081101807	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Cypr	2019-06-25	Stałe / 4,75%	1 000,00	500	2 187	2 300	1,18
- CYPRUS 3 3/4 07/26/23 / XS1457553367	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	Skarb Państwa	Cypr	2023-07-26	Stałe / 3,75%	1 000,00	500	2 184	2 382	1,24
- CZGB 0.95 05/15/30 / CZ0001004477	Aktywny rynek - rynek regulowany	MTSZ Czech Republic	Skarb Państwa	Czechy	2030-05-15	Stałe / 0,95%	10 000,00	2 800	4 643	4 383	2,28
- CZGB 2.4 09/17/25 / CZ0001004253	Aktywny rynek - rynek regulowany	MTSZ Czech Republic	Skarb Państwa	Czechy	2025-09-17	Stałe / 2,4%	10 000,00	4 800	9 082	8 926	4,64
- HGB 3 1/2 06/24/20 / HU0000402953	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Exchange	Skarb Państwa	Węgry	2020-06-24	Stałe / 3,5%	10 000,00	82 000	12 248	12 186	6,33

- REPHUN 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	4 231	2,20
- 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	2 323	1,21
- 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	1 943	1,01
- 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	3 535	1,84
- POLAND 2 3/8 01/18/36 / XS1346201889	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Polska	2036-01-18	State / 2,375%	1 000,00	1 000	4 433	4 664	2,42
- 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	3 000	12 829	12 824	6,65
- ROMANI 2 3/4 10/29/25 / XS1312891549	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Rumunia	2025-10-29	State / 2,75%	1 000,00	1 500	6 677	6 868	3,57
- ROMANI 3 7/8 10/29/35 / XS1313004928	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Rumunia	2035-10-29	State / 3,875%	1 000,00	500	2 222	2 267	1,18
- 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	3 860	2,00
- SPGB 1.45 10/31/27 / ES0000012A89	Aktywny rynek - rynek regulowany	MTS Spain	Skarb Państwa	Hiszpania	2027-10-31	State / 1,45%	1 000,00	1 000	4 180	4 162	2,16
- 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	5 554	2,88
- TURKEY 3 1/4 06/14/25 / XS1629918415	Aktywny rynek - rynek regulowany	Luxemburg Exchange	Skarb Państwa	Turcja	2025-06-14	State / 3,25%	1 000,00	1 500	6 255	6 285	3,26
- CZTB 0 08/04/17 / CZ0001005128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa	Czechy	2017-08-04	Zerokuponowe / 0%	1 000 000,00	50	7 878	8 065	4,19
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. EDZ8 / 17-12-2018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	Euro\$ 3Mo TD	25	0	0	0,00
2. EDZ9 / 16-12-2019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	Euro\$ 3Mo TD	62	0	0	0,00
3. RXU7 / 07-09-2017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex	Eurex	Niemcy	EUROBUND 10YR 6%	100	0	0	0,00
4. RXU7 / 07-09-2017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex	Eurex	Niemcy	EUROBUND 10YR 6%	8	0	0	0,00
5. UBU7 / 07-09-2017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex	Eurex	Niemcy	EURO 30YR 4%	9	0	0	0,00
6. IKU7 / 07-09-2017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex	Eurex	Niemcy	EURO-BTP 10YR 6%	10	0	0	0,00
7. TYU7 / 20-09-2017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	US 10YR 6%	55	0	0	0,00
8. TYU7 / 20-09-2017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	US 10YR 6%	3	0	0	0,00
9. WNU7 / 20-09-2017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	US 30YR 6%	11	0	0	0,00
10. ESU7P 2100 Index	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	Goldman Sachs International	Stany Zjednoczone	ESU7 Index	74	424	75	0,04

Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
11. IRS1642 / 01-02-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Stany Zjednoczone	stopa procentowa	1	0	-208	-0,11
12. IRS1644 / 01-02-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Stany Zjednoczone	stopa procentowa	1	0	-329	-0,17
13. IRS1663 / 01-02-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Stany Zjednoczone	stopa procentowa	1	0	104	0,05
14. IRS1637 / 01-02-2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Stany Zjednoczone	stopa procentowa	1	0	-210	-0,11
15. IRS1630 / 01-02-2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Stany Zjednoczone	stopa procentowa	1	0	623	0,32
16. IRS1631 / 01-02-2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Stany Zjednoczone	stopa procentowa	1	0	214	0,11
17. IRS1652 / 12-11-2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Stany Zjednoczone	stopa procentowa	1	0	-89	-0,05
18. IRS1655 / 12-11-2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Stany Zjednoczone	stopa procentowa	1	0	88	0,05
19. IRS1564 / 01-02-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Stany Zjednoczone	stopa procentowa	1	0	-728	-0,38
20. IRS1595 / 08-08-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Stany Zjednoczone	stopa procentowa	1	0	-971	-0,50
21. IRS 1270 / 08-02-2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Nomura International Plc	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	698	0,36
22. FWD2937 / 06-07-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska SA	Polska	Waluta EUR	1	0	43	0,02
23. FWD2939 / 06-07-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska SA	Polska	Waluta ZAR	1	0	257	0,13
24. FWD2971 / 03-07-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska SA	Polska	Waluta EUR	1	0	-6	0,00
25. FWD2809 / 28-03-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Goldman Sachs International	Wielka Brytania	Waluta USD	1	0	73	0,04
26. SW15742 / 14-08-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Stany Zjednoczone	Waluta CZK	1	0	6	0,00
27. SW16494 / 20-07-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Francja	Waluta CZK	1	0	-80	-0,03
28. SW16923 / 05-07-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Zachodni WBK SA	Polska	Waluta EUR	1	0	-50	-0,03
29. SW16932 / 05-07-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Francja	Waluta USD	1	0	507	0,26
30. SW16938 / 14-07-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Francja	Waluta EUR	1	0	-130	-0,07
31. SW16966 / 21-07-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska SA	Polska	Waluta HUF	1	0	28	0,01
32. SW16968 / 24-07-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska SA	Polska	Waluta RON	1	0	-31	-0,02
33. SW16970 / 06-07-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Stany Zjednoczone	Waluta TRY	1	0	33	0,02
34. SW16974 / 06-07-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Francja	Waluta EUR	1	0	67	0,03
35. SW14738 / 14-11-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Stany Zjednoczone	Waluta CZK	1	0	56	0,03
36. SW15460 / 19-10-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Francja	Waluta CZK	1	0	285	0,15

TABELE DODATKOWE:

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY

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	14 486	7,52
2. Instrumenty pochodne	300	0,16

BILANS:

BILANS	2 kwartał 2017 roku	1 kwartał 2017 roku	2016 rok	2 kwartał 2016 roku
I. Aktywa	192 519	180 729	82 769	98 803
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38 985	30 905	31 929	11 424
2. Należności	0	3	0	20 138
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	142 382	146 148	47 967	55 785
- dłużne papiery wartościowe	142 307	145 812	47 967	55 765
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	11 147	3 665	2 873	11 450
- dłużne papiery wartościowe	8 065	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	5	8	0	6
II. Zobowiązania	49 749	47 740	13 306	22 025
III. Aktywa netto (I-II)	142 770	132 989	69 463	76 778
IV. Kapitał funduszu	131 425	122 690	61 657	70 145
1. Kapitał wpłacony	183 896	155 374	90 297	90 297
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-52 471	-32 684	-28 640	-20 152
V. Dochody zatrzymane	12 998	10 686	4 082	4 360
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-1 928	-865	-1 033	-1 573
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	14 926	11 551	5 115	5 933
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-1 653	-387	3 724	2 273
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	142 770	132 989	69 463	76 778
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 266 773	1 186 596	631 710	710 096
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	112,70	112,08	109,96	108,12
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	1 266 773			
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	112,70			

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Liczba certyfikatów inwestycyjnych serii A, B, D, J, K, L, Ł, M: 1 266 773.

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny serii A, B, D, J, K, L, Ł, M: 112,70 zł.

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2017-04-01 do 2017-06-30	2 2017	2016-04-01	2 2016
		2017-01-01	2016-06-30	2016-01-01
		2017-06-30		2016-06-30
I. Przychody z lokat	1 280	2 002	1 134	1 630
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	1 280	2 002	867	1 442
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	267	188
5. Pozostałe	0	0	0	0
II. Koszty funduszu	2 343	2 897	702	2 227
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 060	1 710	637	2 105
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	30	47	18	33
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	9	10	10
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	6	35	18	30
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	1 192	995	0	0
13. Pozostałe	51	101	19	49
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	2 343	2 897	702	2 227
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-1 063	-895	432	-597
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	2 109	4 434	464	5 830
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	3 375	9 811	-1 778	3 683
- z tytułu różnic kursowych	3 626	5 559	-1 011	1 060
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-1 266	-5 377	2 242	2 147
- z tytułu różnic kursowych	-2 133	-4 712	482	435
VII. Wynik z operacji	1 046	3 539	896	5 233
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,83	2,79	1,26	7,37
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,83	2,79	1,26	7,37

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 2017-04-01	2 2017	2016-01-01	2 2016	2016-01-01	2016-06-30
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	do 2017-06-30	2017-01-01 2017-06-30	2016-12-31	2016-01-01 2016-06-30		
Zmiana wartości aktywów netto						
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	132 989	69 463	91 388	84 604		
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1 046	3 539	6 406	896		
a) przychody z lokat netto	-1 063	-895	-57	432		
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	3 375	9 811	2 865	-1 778		
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1 266	-5 377	3 598	2 242		
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 046	3 539	6 406	896		
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:	8 735	69 768	-28 331	-8 722		
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	28 522	93 599	0	0		
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-19 787	-23 831	-28 331	-8 722		
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	9 781	73 307	-21 925	-7 826		
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	142 770	142 770	69 463	76 778		
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	141 848	113 351	76 537	78 493		
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych						
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:						
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	255 855	847 515	0	0		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	175 678	212 452	269 874	81 625		
c) saldo zmian	80 177	635 063	-269 874	-81 625		
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	485 429	485 429	272 977	194 591		
f) saldo zmian	1 266 773	1 266 773	631 710	710 096		
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	1 226 395	1 226 395	690 240	643 361		
Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny						
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	112,08	109,96	101,36	106,86		
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	112,70	112,70	109,96	108,12		
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	2,22	5,02	8,48	4,74		
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	111,55	109,55	104,64	106,32		
- data wyceny	2017-05-31	2017-01-31	2016-01-29	2016-04-29		
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	112,70	112,70	109,97	108,12		
- data wyceny	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-30	2016-06-30		
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	112,70	112,70	109,96	108,12		
- data wyceny	2017-06-30	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30		
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	112,70	112,70	109,96	108,12		
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:						
17. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,00	2,99	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	0,09		
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	0,05		
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:
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2017-04-01 do 2017-06-30	2 2017 2017-01-01 2017-06-30	2016-04-01 2016-06-30	2 2016 2016-01-01 2016-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-3 301	-69 742	3 850	966
I. Wpływy	1 232 157	3 161 972	1 569 207	2 125 595
1. Z tytułu posiadanych lokat	5 880	13 377	2 287	8 013
2. Z tytułu zbycia składników lokat	1 226 277	3 148 595	1 566 920	2 117 582
3. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	1 235 458	3 231 714	1 565 357	2 124 629
1. Z tytułu posiadanych lokat	3 190	7 886	2 375	5 154
2. Z tytułu nabycia składników lokat	1 230 890	3 220 931	1 562 240	2 117 299
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	994	1 527	711	2 099
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	295	1 232	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	31	47	13	32
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	13	15	3	3
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	45	76	15	42
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	12 275	78 205	-2 343	-13 465
I. Wpływy	14 386	84 385	6 382	6 383
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	14 320	84 306	0	0
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	6 380	6 380
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0
5. Odsetki	66	79	2	3
6. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	2 111	6 180	8 725	19 848
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	2 095	6 139	8 723	19 843
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
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	16	41	2	5
8. Pozostałe	0	0	0	0
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-894	-1 407	332	212
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	8 080	7 056	1 839	-12 287
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	30 905	31 929	9 585	23 711
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	38 985	38 985	11 424	11 424

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTY:

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
Q_PZU_Funds_FIZ_AKORD_NOTA 1_20170830.pdf	NOTA -1 POLITYKA RACHUNKOWOSCI FUNDUSZU

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2 kwartał	
	2017	roku
1. Z tytułu zbytych lokat		0
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	2 kwartał	
	2017	roku
1. Z tytułu nabytych aktywów		4 195
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu		24 495
3. Z tytułu instrumentów pochodnych		2 812
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne		57
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych		17 692
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		36
13. Pozostałe zobowiązania		462

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

INFORMACJA DODATKOWA

W tabeli uzupełniającej nr 12 "instrumenty pochodne" wykazano wartości bezwzględne w kolumnie liczba.

Liczba kontraktów wynosi odpowiednio:

EDZ8: -25

EDZ9: -62

RXU7: -100

RXU7: -8

UBU7: -9

IKU7: -10

TYU7: -55

TYU7: -3

WNU7: -11

Plik	Opis
Q_PZU_Funds_FIZ_AKORD_INFORMACJA DODATKOWA_20170	INFORMACJA DODATKOWA

PODPISY:

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2017-08-03	MARCIN ADAMCZYK	PREZES ZARZĄDU	
2017-08-03	MARCIN WLAŻŁO	WICEPREZES ZARZĄDU	
2017-08-03	CEZARY IWAŃSKI	WICEPREZES ZARZĄDU	
2017-08-03	MARCIN BIELECKI	DYREKTOR BIURA KSIĘGOWOŚCI FUNDUSZY	