

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 1 kwartał 2018 roku obejmujący okres od 2018-01-01 do 2018-03-31

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: 2018-05-04

PZU FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKORD		
<small>(pełna nazwa funduszu)</small>		
PZU FIZ AKORD	TFI PZU SA	
<small>(skrótowa nazwa funduszu)</small>	<small>(nazwa towarzystwa)</small>	
00-133	WARSZAWA	
<small>(kod pocztowy)</small>	<small>(miejsowość)</small>	
AL. JANA PAWŁA II	24	
<small>(ulica)</small>	<small>(numer)</small>	
(22) 582-45-43	(22) 582-21-51	sekretariat@pzu.pl
<small>(telefon)</small>	<small>(fax)</small>	<small>(e-mail)</small>
107-00-33-092	361778719	www.pzu.pl
<small>(NIP)</small>	<small>(REGON)</small>	<small>(WWW)</small>

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:	Typ funduszu:
Subfundusz: <input type="checkbox"/>	Fundusz sekuryzacyjny: <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:
	<small>(nazwa funduszu podstawowego)</small>
Fundusze powiązane:
	<small>(nazwy funduszy powiązanych)</small>
Fundusz z wydzielonymi subfunduszami:
	<small>(nazwa funduszu)</small>

Plik	Opis
PZU FIZ AKORD_WPROWADZENIE_20180331	Wprowadzenie do sprawozdania PZU FIZ Akord za IQ2018

WYBRANE DANE FINANSOWE	(w tys. zł)	(w tys. EUR)
I. Przychody z lokat	2 111	505
II. Koszty funduszu netto	4 055	970
III. Przychody z lokat netto	-1 944	-465
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	251	60
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	1 136	272
VI. Wynik z operacji	-557	-133
VII. Zobowiązania	17 327	4 117
VIII. Aktywa	237 672	56 474
IX. Aktywa netto	220 345	52 357
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 941 747	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	113,48	26,98
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-0,29	-0,07
XIII. Pozycje bilansu w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 30.03.2018		4,21
XIV. Pozycje rachunku wyników w tys. EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP z dnia 31.01.2018, 28.02.2018, 30.03.2018.		4,18

ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA:

SKŁADNIKI LOKAT	1 kwartał 2018 roku			4 kwartał 2017 roku			2017 rok			1 kwartał 2017 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	173 455	170 788	71,86	117 212	114 703	46,26	117 212	114 703	46,26	145 283	145 812	80,69
8. Instrumenty pochodne	125	3 951	1,66	0	3 616	1,46	0	3 616	1,46	424	4 001	2,20
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	425	433	0,18	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											

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 powyżej 1 roku:											
Obligacje											
- SAGB 9 01/31/40 / ZAG000125980	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Republika Południowej Afryki	2040-01-31	Stałe / 9%	1,00	2 000 000	573	591	0,25
- SAGB 7 3/4 02/28/23 / ZAG000096165	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Exchange	Skarb Państwa	Republika Południowej Afryki	2023-02-28	Stałe / 7,75%	1,00	15 000 000	4 617	4 426	1,86
- 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	3 721	1,57
- 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	9 428	3,97
- CHILE 1,44 02/01/29 / XS1760409042	Aktywny rynek - rynek regulowany	Luxemburg Exchange	Skarb Państwa	Chile	2029-02-01	Stałe / 1,44%	1 000,00	2 000	8 291	8 398	3,53
- COLOM 3 7/8 04/25/27 / US195325DL65	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euro MTF	Skarb Państwa	Kolumbia	2027-04-25	Stałe / 3,875%	1 000,00	1 000	3 603	3 427	1,44
- CROATI 6 01/26/24 / XS0997000251	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Chorwacja	2024-01-26	Stałe / 6%	1 000,00	2 500	10 130	9 524	4,01
- ECUA 9,65 12/13/26 / XS1535071986	Aktywny rynek - rynek regulowany	Berlin Exchange	Skarb Państwa	Ekwador	2026-12-13	Stałe / 9,65%	1 000,00	300	1 220	1 128	0,48
- ECUA 10 1/2 03/24/20 / XS1199929826	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Ekwador	2020-03-24	Stałe / 10,5%	1 000,00	250	987	927	0,39
- ECUA 10 3/4 03/28/22 / XS1458514673	Aktywny rynek - rynek regulowany	Luxemburg Exchange	Skarb Państwa	Ekwador	2022-03-28	Stałe / 10,75%	1 000,00	500	2 089	1 893	0,80
- GGB 3 3/8 02/15/25 / GR0118017657	Aktywny rynek - rynek regulowany	MTS Greece	Skarb Państwa	Grecja	2025-02-15	Stałe / 3,375%	1 000,00	6 600	27 333	27 070	11,39
- 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	42 000	6 273	6 212	2,61
- REPUN 5 3/8 03/25/24 / US445545AL04	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	Skarb Państwa	Węgry	2024-03-25	Stałe / 5,375%	2 000,00	500	4 433	3 729	1,57
- HGB 3 10/27/27 / HU0000403118	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Exchange	Skarb Państwa	Węgry	2027-10-27	Stałe / 3%	10 000,00	70 000	9 735	10 037	4,22

- INDON 3 3/4 06/14/28 / XS1432493440	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Exchange	Skarb Państwa	Indonezja	2028-06-14	Stale / 3,75%	1 000,00	500	2 145	2 446	1,03
- INDON 2,15 07/18/24 / XS1847481206	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Exchange	Skarb Państwa	Indonezja	2024-07-18	Stale / 2,15%	1 000,00	1 000	4 236	4 406	1,85
- INDON 3,85 07/18/27 / USY20721BT56	Aktywny rynek - rynek regulowany	Singapore Exchange	Skarb Państwa	Indonezja	2027-07-18	Stale / 3,85%	1 000,00	2 000	7 416	6 746	2,84
- MEX 3 3/4 01/11/28 / US91087BAE02	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Meksyk	2028-01-11	Stale / 3,75%	1 000,00	1 000	3 447	3 334	1,40
- MEX 1 3/4 04/17/28 / XS1751001139	Aktywny rynek - rynek regulowany	Monachium Exchange	Skarb Państwa	Meksyk	2028-04-17	Stale / 1,75%	1 000,00	2 000	8 341	8 203	3,45
- PERUGB 6,15 08/12/32 / PEP01000C5E9	Aktywny rynek - rynek regulowany	Lima Exchange	Skarb Państwa	Peru	2032-08-12	Stale / 6,15%	1 000,00	5 000	5 691	5 816	2,45
- POLAND 1 3/8 10/22/27 / XS1584894650	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Polska	2027-10-22	Stale / 1,375%	1 000,00	1 500	6 556	6 462	2,72
- PS0123 / PL0000110151	Inny aktywny rynek	Treasury BondSpot Poland SA	Skarb Państwa	Polska	2023-01-25	Stale / 2,5%	1 000,00	20 000	20 079	20 227	8,51
- ROMANI 2 1/2 02/08/30 / XS1768067297	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	Skarb Państwa	Rumunia	2030-02-08	Stale / 2,5%	1 000,00	2 800	11 520	11 748	4,94
- ROMANI 3 3/8 02/08/38 / XS1768074319	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	Skarb Państwa	Rumunia	2038-02-08	Stale / 3,375%	1 000,00	1 500	6 159	6 363	2,68
- SOAF 4,85 09/27/27 / US836205AW44	Aktywny rynek - rynek regulowany	Luxemburg Exchange	Skarb Państwa	Republika Południowej Afryki	2027-09-27	Stale / 4,85%	1 000,00	700	2 507	2 363	0,99
- TURKEY 3 1/4 06/14/25 / XS1629918415	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	Skarb Państwa	Turcja	2025-06-14	Stale / 3,25%	1 000,00	500	2 085	2 163	0,91
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. IKM8 / 07-06-2018/ POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex	Eurex	Niemcy	EURO-BTP 10YR 6%	27	0	0	0,00
2. EDZ8 / 17-12-2018/ POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	Euro\$ 3Mo TD	25	0	0	0,00
3. EDZ9 / 16-12-2019/ POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	Euro\$ 3Mo TD	167	0	0	0,00
4. OEM8 / 07-06-2018/ POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex	Eurex	Niemcy	Euro-Bobl 5YR 6%	20	0	0	0,00
5. RXM8 / 07-06-2018/ POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex	Eurex	Niemcy	EUROBUND 10YR 6%	34	0	0	0,00
6. UBM8 / 07-06-2018/ POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex	Eurex	Niemcy	EURO 30YR 4%	3	0	0	0,00
7. FVM8 / 29-06-2018/ POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	US 5YR (CBT)	67	0	0	0,00
8. TYM8 / 20-06-2018/ POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	US 10YR 6%	7	0	0	0,00
9. WNM8 / 20-06-2018/ POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	US 30YR 6%	0	0	0	0,00
10. S&P500 EMINI OPTN Dec18P 2700	Aktywny rynek - rynek regulowany	Wielka Brytania	JP Morgan Securities Plc	Chicago Mercantile Exchange	ESZ8 Index	6	125	180	0,08
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
11. IRS1630 / 02-01-2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	1 565	0,68
12. IRS1631 / 02-01-2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	562	0,23
13. IRS1686 / 02-01-2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	568	0,24
14. IRS1680 / 24-11-2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	-33	-0,01
15. IRS1683 / 24-11-2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	-231	-0,10
16. IRS1595 / 08-08-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	-436	-0,18
17. FWD3315 / 12-04-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska SA	Polska	Waluta USD	1	0	-69	-0,03
18. FWD3331 / 12-04-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska SA	Polska	Waluta USD	1	0	54	0,02
19. FWD3334 / 06-04-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska SA	Polska	Waluta USD	1	0	21	0,01
20. SW18861 / 12-04-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Francja	Waluta ZAR	1	0	-110	-0,05
21. SW18868 / 16-04-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Raiffeisen Bank Polska SA	Polska	Waluta EUR	1	0	108	0,05
22. SW18878 / 19-04-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Goldman Sachs International	Wielka Brytania	Waluta HUF	1	0	45	0,02
23. SW18881 / 09-04-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy SA	Polska	Waluta EUR	1	0	-11	0,00
24. SW18918 / 05-04-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Raiffeisen Bank Polska SA	Polska	Waluta EUR	1	0	252	0,10
25. SW18943 / 06-04-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska SA	Polska	Waluta USD	1	0	243	0,10
26. SW18953 / 06-04-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Francja	Waluta USD	1	0	332	0,14
27. SW18966 / 19-04-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Goldman Sachs International	Wielka Brytania	Waluta HUF	1	0	21	0,01
28. SW19023 / 16-05-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Raiffeisen Bank Polska SA	Polska	Waluta MXN	1	0	0	0,00

DEPOZYTY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
W walutach państw należących do OECD									
1. L180403A	Deutsche Bank Polska SA	Polska	MXN	5,7	2 300,00	425	2 301,00	433	0,18
W walutach państw nienależących do OECD									

TABELE 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	6 212	2,61
2. Instrumenty pochodne	75	0,03
3. Depozyty	433	0,18

BILANS:

BILANS	1 kwartał	4 kwartał	2017 rok	1 kwartał
	2018 roku	2017 roku		2017 roku
I. Aktywa	237 672	248 035	248 035	180 729
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 191	24 751	24 751	30 905
2. Należności	3 963	104 965	104 965	3
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	32 328	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	170 968	107 395	107 395	146 148
- dłużne papiery wartościowe	170 788	107 395	107 395	145 812
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	4 204	10 924	10 924	3 665
- dłużne papiery wartościowe	0	7 308	7 308	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	18	0	0	8
II. Zobowiązania	17 327	12 695	12 695	47 740
III. Aktywa netto (I-II)	220 345	235 340	235 340	132 989
IV. Kapitał funduszu	208 726	223 164	223 164	122 690
1. Kapitał wpłacony	291 527	291 527	291 527	155 374
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-82 801	-68 363	-68 363	-32 684
V. Dochody zatrzymane	12 878	14 571	14 571	10 686
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-4 344	-2 400	-2 400	-865
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	17 222	16 971	16 971	11 551
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-1 259	-2 395	-2 395	-387
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	220 345	235 340	235 340	132 989
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 941 747	2 069 017	2 069 017	1 186 596
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	113,48	113,74	113,74	112,08
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	1 941 747			
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	113,48			

Liczba certyfikatów w podziale na serie certyfikatów:

Seria: A, B, D, J, K, L, Ł, M, O, P: 1 941 747

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Seria: A, B, D, J, K, L, Ł, M, O, P: 113,48 zł.

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
	od 2018-01-01	1 2018	2017-01-01	1 2017	od 2018-01-01	1 2017
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	do 2018-03-31	2018-01-01 2018-03-31	2017-01-01 2017-03-31	2017-01-01 2017-03-31	2017-01-01 2017-03-31	2017-01-01 2017-03-31
I. Przychody z lokat	2 111	2 111	919	919	919	919
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	2 111	2 111	722	722	722	722
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	197	197	197	197
5. Pozostałe	0	0	0	0	0	0
II. Koszty funduszu	4 055	4 055	751	751	751	751
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 380	1 380	650	650	650	650
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	24	24	17	17	17	17
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	0	0	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	5	5	5	5	5	5
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	9	9	29	29	29	29
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	1 711	1 711	0	0	0	0
13. Pozostałe	926	926	50	50	50	50
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	4 055	4 055	751	751	751	751
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-1 944	-1 944	168	168	168	168
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 387	1 387	2 325	2 325	2 325	2 325
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	251	251	6 436	6 436	6 436	6 436
- z tytułu różnic kursowych	-1 989	-1 989	1 933	1 933	1 933	1 933
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 136	1 136	-4 111	-4 111	-4 111	-4 111
- z tytułu różnic kursowych	2 263	2 263	-2 579	-2 579	-2 579	-2 579
VII. Wynik z operacji	-557	-557	2 493	2 493	2 493	2 493
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-0,29	-0,29	2,10	2,10	2,10	2,10
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-0,29	-0,29	2,10	2,10	2,10	2,10

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:
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2018-01-01 do 2018-03-31	1 2018 2018-01-01 2018-03-31	2017-01-01 2017-12-31	1 2017 2017-01-01 2017-03-31
Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	235 340	235 340	69 463	69 463
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-557	-557	4 370	2 493
a) przychody z lokat netto	-1 944	-1 944	-1 387	168
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	251	251	11 856	6 436
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 136	1 136	-8 119	-4 111
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-557	-557	4 370	2 493
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:	-14 438	-14 438	161 507	61 033
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	201 230	65 077
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-14 438	-14 438	-39 723	-4 044
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-14 995	-14 995	165 877	63 526
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	220 345	220 345	235 340	132 989
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	237 723	237 723	137 702	84 538
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych				
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:				
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	1 789 163	591 660
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	127 270	127 270	351 856	36 774
c) saldo zmian	-127 270	-127 270	1 437 307	554 886
Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:				
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	2 693 850	2 693 850	2 693 850	1 496 347
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	752 103	752 103	624 833	309 751
f) saldo zmian	1 941 747	1 941 747	2 069 017	1 186 596
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	1 941 747	1 941 747	2 069 017	1 228 395
Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny				
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	113,74	113,74	109,96	109,96
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	113,48	113,48	113,74	112,08
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-0,23	-0,23	3,44	1,93
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	112,73	112,73	109,95	109,95
- data wyceny	2018-02-28	2018-02-28	2017-01-31	2017-01-31
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	113,80	113,80	114,34	112,27
- data wyceny	2018-01-31	2018-01-31	2017-09-29	2017-02-28
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	113,45	113,45	113,74	112,08
- data wyceny	2018-03-29	2018-03-29	2017-12-29	2017-03-31
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	113,45	113,45	113,74	112,08
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:				
17. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,35	2,35	3,04	2,97
18. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
19. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,04	0,04	0,07	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	0,01	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.

Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa obejmuje wynagrodzenie stałe i zmienne za zarządzane Funduszem. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa zaprezentowany jest w stosunku rocznym.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
	od 2018-01-01 do 2018-03-31	1 2018 2018-01-01 2018-03-31	2017-01-01 2017-03-31	1 2017 2017-01-01 2017-03-31		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	10 223	10 223	-66 441	-66 441		
I. Wpływy	1 703 897	1 703 897	1 929 815	1 929 815		
1. Z tytułu posiadanych lokat	16 647	16 647	7 497	7 497		
2. Z tytułu zbycia składników lokat	1 687 250	1 687 250	1 922 318	1 922 318		
3. Pozostałe	0	0	0	0		
II. Wydatki	1 693 674	1 693 674	1 996 256	1 996 256		
1. Z tytułu posiadanych lokat	13 239	13 239	4 696	4 696		
2. Z tytułu nabycia składników lokat	1 678 775	1 678 775	1 990 041	1 990 041		
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	1 605	1 605	533	533		
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	937	937		
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	21	21	16	16		
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	2	2	2	2		
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	32	32	31	31		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-9 148	-9 148	65 930	65 930		
I. Wpływy	5	5	69 999	69 999		
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	69 986	69 986		
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	0	0		
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0		
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0		
5. Odsetki	5	5	13	13		
6. Pozostałe	0	0	0	0		
II. Wydatki	9 153	9 153	4 069	4 069		
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	9 151	9 151	4 044	4 044		
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	2	2	25	25		
8. Pozostałe	0	0	0	0		
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	365	365	-513	-513		
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	1 440	1 440	-1 024	-1 024		
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	24 751	24 751	31 929	31 929		
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	26 191	26 191	30 905	30 905		

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTY:

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
PZU FIZ AKORD_NOTA_1_20180331.pdf	NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI FUNDUSZU

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	1 kwartał	
	2018	roku
1. Z tytułu zbytych lokat	3 895	
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	47	
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	21	

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	1 kwartał	
	2018	roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0	
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0	
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	890	
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0	
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	14 439	
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	31	
13. Pozostałe zobowiązania	1 967	
a) z tytułu wpłat na rachunek zabezpieczający	1 571	
b) z tytułu wynagrodzenia stałego dla Towarzystwa za zarządzanie funduszami	396	

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
PZU FIZ AKORD_INFORMACJA DODATKOWA_20180331.pdf	INFORMACJA DODATKOWA

PODPISY:

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2018-05-02	MARCIN ADAMCZYK	PREZES ZARZĄDU	
2018-05-02	CEZARY IWAŃSKI	WICEPREZES ZARZĄDU	
2018-05-02	MARCIN WLAZŁO	WICEPREZES ZARZĄDU	