

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 4 kwartał 2017 roku obejmujący okres od 2017-10-01 do 2017-12-31

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: 2018-02-14

PZU FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKORD		
PZU FIZ AKORD	(pełna nazwa funduszu) TFI PZU SA	
(skrócona nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-133	WARSZAWA	(miejsowość)
(kod pocztowy)		
AL. JANA PAWŁA II	24	(numer)
(ulica)		
(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
PZU FIZ AKORD_WPROWADZENIE_20171231	Wprowadzenie do sprawozdania PZU FIZ Akord

WYBRANE DANE FINANSOWE	31-12-2017 w tys. zł	31-12-2017 w tys. EUR
I. Przychody z lokat	4 596	1 092
II. Koszty funduszu netto	5 963	1 417
III. Przychody z lokat netto	-1 367	-325
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	11 856	2 817
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-8 119	-1 454
VI. Wynik z operacji	4 370	1 038
VII. Zobowiązania	12 695	3 044
VIII. Aktywa	248 035	59 468
IX. Aktywa netto	235 340	56 424
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	2 069 017	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	113,74	27,27
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	2,11	0,50
XIII. Pozycje bilansu w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 29.12.2017.		4,17
XIV. Pozycje rachunku wyników w tys. EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP z dnia 31.10.2017, 30.11.2017, 29.12.2017.		4,21

ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA:

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał 2017 roku			3 kwartał 2017 roku			rok 2016			4 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	117 212	114 703	46,28	126 983	128 374	75,99	44 754	47 967	57,95	44 754	47 967	57,95
8. Instrumenty pochodne	0	3 816	1,48	0	2 214	1,31	0	2 873	3,47	0	2 873	3,47
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											
- ARG80316 / ARARGE520585	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa	Argentyna	2018-03-18	Zerokuponowe / 0%	1,00	40 000 000	7 783	7 308	2,95
Bony pieniężne											
Inne											

O terminie wykupu powyżej 1 roku:											
Obligacje											
- 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	4 333	1,75
- 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	3 837	1,55
- 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	9 985	4,03
- 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	1 811	0,73
- BRAZIL 4 5/8 01/13/28 / US105756BZ27	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euro MTF	Skarb Państwa	Brazylia	2028-01-13	Stałe / 4.625%	1 000,00	1 400	5 123	4 956	2,00
- CHILE 3.86 06/21/47 / US168863CE60	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Chile	2047-06-21	Stałe / 3.86%	1 000,00	500	1 866	1 795	0,72
- 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	3 575	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	1 500	6 700	6 101	2,46
- 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	1 207	0,49
- 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	991	0,40
- 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	2 093	0,84
- 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	6 188	2,49
- REPHUN 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	3 995	1,61
- INDON 3 1/2 01/11/28 / US455780CD62	Aktywny rynek - rynek regulowany	Singapore Exchange	Skarb Państwa	Indonezja	2028-01-11	Stałe / 3.5%	1 000,00	1 400	4 949	4 872	1,96
- INDON 4.35 01/11/48 / US455780CE46	Aktywny rynek - rynek regulowany	Singapore Exchange	Skarb Państwa	Indonezja	2048-01-11	Stałe / 4.35%	1 000,00	1 300	4 576	4 603	1,86
- INDON 3 3/4 06/14/28 / XS1432493440	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Exchange	Skarb Państwa	Indonezja	2028-06-14	Stałe / 3.75%	1 000,00	500	2 145	2 449	0,99
- INDON 2.15 07/18/24 / XS1647481206	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Exchange	Skarb Państwa	Indonezja	2024-07-18	Stałe / 2.15%	1 000,00	1 000	4 236	4 423	1,78
- INDON 3.85 07/18/27 / USY20721BT56	Aktywny rynek - rynek regulowany	Singapore Exchange	Skarb Państwa	Indonezja	2027-07-18	Stałe / 3.85%	1 000,00	2 000	7 416	7 269	2,93
- MEX 4.6 02/10/48 / US91087BAD29	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Exchange	Skarb Państwa	Meksyk	2048-02-10	Stałe / 4.6%	1 000,00	500	1 831	1 747	0,70
- MEX 4.15 03/28/27 / US91087BAC46	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euro MTF	Skarb Państwa	Meksyk	2027-03-28	Stałe / 4.15%	1 000,00	500	2 008	1 827	0,74
- MBONO 7 3/4 11/23/34 / MX0MGO0000U2	Aktywny rynek - rynek regulowany	Mexico Exchange	Skarb Państwa	Meksyk	2034-11-23	Stałe / 7.75%	100,00	160 000	3 394	2 846	1,15
- PERUGB 6.15 08/12/32 / PEP01000C5E9	Aktywny rynek - rynek regulowany	Lima Exchange	Skarb Państwa	Peru	2032-08-12	Stałe / 6.15%	1 000,00	7 000	7 967	8 322	3,36
- POLAND 2 3/8 01/18/36 / XS1346201889	Aktywny rynek - rynek regulowany	Milan Exchange	Skarb Państwa	Polska	2036-01-18	Stałe / 2.375%	1 000,00	1 000	4 678	4 625	1,86
- POLAND 1 3/8 10/22/27 / XS1584894650	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Exchange	Skarb Państwa	Polska	2027-10-22	Stałe / 1.375%	1 000,00	1 500	6 566	6 492	2,62
- SOAF 4.85 09/27/27 / US836205AW44	Aktywny rynek - rynek regulowany	Luxemburg Exchange	Skarb Państwa	Republika Południowej Afryki	2027-09-27	Stałe / 4.85%	1 000,00	700	2 507	2 500	1,01
- TURKEY 5 3/4 05/11/47 / US900123CM05	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Turcja	2047-05-11	Stałe / 5.75%	1 000,00	700	2 505	2 402	0,97
- TURKEY 3 1/4 06/14/25 / XS1629918415	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	Skarb Państwa	Turcja	2025-06-14	Stałe / 3.25%	1 000,00	500	2 085	2 151	0,87
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. IKH8 / 08-03-2018/ POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex	Eurex	Niemcy	EURO-BTP 10YR 6%	28	0	0	0,00
2. EDZ9 / 16-12-2019/ POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	Euro\$ 3Mo TD	72	0	0	0,00
3. KCH8 / 19-03-2018/ POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	ICE Futures US Softs	ICE Futures US Softs	Stany Zjednoczone	COFFEE lbs	35	0	0	0,00
4. RXH8 / 08-03-2018/ POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex	Eurex	Niemcy	EUROBUND 10YR 6%	6	0	0	0,00
5. UBH8 / 08-03-2018/ POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex	Eurex	Niemcy	EURO 30YR 4%	65	0	0	0,00
6. TYH8 / 20-03-2018/ POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	US 10YR 6%	21	0	0	0,00
7. 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
8. WNH8 / 20-03-2018/ POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	US 30YR 6%	5	0	0	0,00
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
9. IRS1642 / 01-02-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	-249	-0,10
10. IRS1644 / 01-02-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	-396	-0,16
11. IRS1637 / 01-02-2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	-376	-0,15
12. IRS1630 / 01-02-2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	1 203	0,49
13. IRS1631 / 01-02-2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	429	0,17
14. IRS1680 / 11-12-2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	42	0,02
15. IRS1683 / 11-12-2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	74	0,03
16. IRS1595 / 08-08-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	-666	-0,27
17. FWD2809 / 28-03-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Goldman Sachs International	Wielka Brytania	Waluta USD	1	0	177	0,07
18. FWD3226 / 11-01-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska SA	Polska	Waluta USD	1	0	75	0,03
19. FWD3227 / 11-01-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska SA	Polska	Waluta ZAR	1	0	-317	-0,13
20. SW18271 / 26-02-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska SA	Polska	Waluta HUF	1	0	12	0,00
21. SW18380 / 16-01-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Francja	Waluta EUR	1	0	166	0,07
22. SW18411 / 09-01-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska SA	Polska	Waluta EUR	1	0	95	0,04
23. SW18430 / 05-01-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Mbank SA	Polska	Waluta USD	1	0	1 220	0,49
24. SW18437 / 05-01-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Francja	Waluta USD	1	0	123	0,05

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	11 143	4,49
2. Instrumenty pochodne	75	0,03

BILANS:

BILANS	4 kwartał	3 kwartał	2016 rok	4 kwartał
	2017 roku	2017 roku		2016 roku
I. Aktywa	248 035	168 937	82 769	82 769
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 751	29 397	31 929	31 929
2. Należności	104 965	8 948	0	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	107 395	128 374	47 967	47 967
- dłużne papiery wartościowe	107 395	128 374	47 967	47 967
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	10 924	2 214	2 873	2 873
- dłużne papiery wartościowe	7 308	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	4	0	0
II. Zobowiązania	12 695	30 829	13 306	13 306
III. Aktywa netto (I-II)	235 340	138 108	69 463	69 463
IV. Kapitał funduszu	223 164	124 684	61 657	61 657
1. Kapitał wpłacony	291 527	183 896	90 297	90 297
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-68 383	-59 212	-28 640	-28 640
V. Dochody zatrzymane	14 571	14 262	4 082	4 082
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-2 400	-1 761	-1 033	-1 033
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	16 971	16 023	5 115	5 115
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-2 395	-838	3 724	3 724
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	235 340	138 108	69 463	69 463
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	2 069 017	1 207 824	631 710	631 710
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	113,74	114,34	109,96	109,96
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	2 069 017			
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	113,74			

Liczba certyfikatów w podziale na serie certyfikatów:

Seria: A, B, D, J, K, L, Ł, M, O, P: 2 069 017

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Seria: A, B, D, J, K, L, Ł, M, O, P: 113,74 zł.

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
	od 2017-10-01 do 2017-12-31	4 2017 2017-01-01 2017-12-31	2016-10-01 2016-12-31	4 2016 2016-01-01 2016-12-31		
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI						
I. Przychody z lokat	1 356	4 596	1 266	3 601		
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	0		
2. Przychody odsetkowe	1 356	4 596	639	2 649		
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0		
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	627	952		
5. Pozostałe	0	0	0	0		
II. Koszty funduszu	1 995	5 963	576	3 658		
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 351	4 192	522	3 400		
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0		
3. Opłaty dla depozytariusza	24	101	21	71		
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	2	15	3	15		
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	0	39	9	73		
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0		
12. Ujemne saldo różnic kursowych	554	1 410	0	0		
13. Pozostałe	64	206	21	99		
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0		
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 995	5 963	576	3 658		
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-839	-1 367	690	-57		
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-809	5 737	-192	6 483		
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	948	11 856	-1 750	2 865		
- z tytułu różnic kursowych	1 103	7 740	-1 212	826		
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-1 557	-6 119	1 558	3 598		
- z tytułu różnic kursowych	-2 006	-7 860	2 555	1 721		
VII. Wynik z operacji	-1 248	4 370	498	6 408		
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-0,60	2,11	0,79	10,14		
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-0,60	2,11	0,79	10,14		

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:		Okres roku poprzedniego		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał:	
	rok: od: do:	rok: od: do:	rok: od: do:	rok: od: do:	rok: od: do:	rok: od: do:
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2017-10-01	4 2017	2016-01-01	4 2016	do 2017-12-31	2016-12-31
Zmiana wartości aktywów netto						
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	138 108	69 463	91 388	91 388		
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-1 248	4 370	6 406	6 406		
a) przychody z lokat netto	-639	-1 367	-57	-57		
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	948	11 856	2 865	2 865		
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1 557	-6 119	3 598	3 598		
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-1 248	4 370	6 406	6 406		
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:	98 480	161 507	-28 331	-28 331		
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	107 631	201 230	0	0		
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-9 151	-39 723	-28 331	-28 331		
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	97 232	165 877	-21 925	-21 925		
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	235 340	235 340	69 463	69 463		
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	179 589	137 702	76 537	76 537		
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych						
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:						
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	941 648	1 789 163	0	0		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	80 455	351 856	269 874	269 874		
c) saldo zmian	861 193	1 437 307	-269 874	-269 874		
Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:						
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	2 693 850	2 693 850	904 687	904 687		
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	624 833	624 833	272 977	272 977		
f) saldo zmian	2 069 017	2 069 017	631 710	631 710		
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	2 069 017	2 069 017	690 240	690 240		
Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny						
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	114,34	109,96	101,36	101,36		
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	113,74	113,74	109,96	109,96		
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-0,52	3,44	8,48	8,48		
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	113,10	109,96	104,64	104,64		
- data wyceny	2017-10-31	2017-01-31	2016-01-29	2016-01-29		
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	113,74	114,34	109,97	109,97		
- data wyceny	2017-12-29	2017-09-29	2016-12-30	2016-12-30		
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	113,74	113,74	109,96	109,96		
- data wyceny	2017-12-29	2017-12-29	2016-12-31	2016-12-31		
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	113,74	113,74	109,96	109,96		
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:						
17. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,98	3,04	4,44	2,99		
18. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00		
19. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,05	0,07	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	0,00	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.

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

RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
	od 2017-10-01 do 2017-12-31	4 2017 2017-01-01 2017-12-31	2016-10-01 2016-12-31	4 2016 2016-01-01 2016-12-31		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-97 647	-169 270	8 237	25 381		
I. Wpływy	2 827 845	7 273 135	1 025 581	4 090 964		
1. Z tytułu posiadanych lokat	7 316	29 688	4 144	13 039		
2. Z tytułu zbycia składników lokat	2 820 529	7 243 447	1 021 437	4 077 925		
3. Pozostałe	0	0	0	0		
II. Wydatki	2 925 492	7 442 405	1 017 344	4 065 583		
1. Z tytułu posiadanych lokat	6 178	22 796	3 609	9 861		
2. Z tytułu nabycia składników lokat	2 916 605	7 412 798	1 013 162	4 052 089		
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	1 084	3 745	521	3 456		
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	1 523	2 755	0	0		
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	41	124	27	88		
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	0	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	61	172	25	72		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	93 138	162 916	9 282	-17 777		
I. Wpływy	99 887	193 569	10 589	16 974		
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	99 867	193 403	10 582	10 582		
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	20	166	7	12		
6. Pozostałe	0	0	0	0		
II. Wydatki	6 749	30 653	1 307	34 751		
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	6 741	30 572	1 272	28 331		
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0	0	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	8	81	35	40		
8. Pozostałe	0	0	0	0		
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-137	-824	556	613		
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-4 646	-7 176	18 075	8 217		
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	29 397	31 929	13 854	23 712		
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	24 751	24 751	31 929	31 929		

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTY:

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
PZU FIZ AKORD_NOTA 1_20171231.pdf	NOTA -1 POLITYKA RACHUNKOWOSCI FUNDUSZU

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	4 kwartał	
	2017	roku
1. Z tytułu zbytych lokat	104 965	
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	4 kwartał	
	2017	roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0	
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0	
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	2 004	
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0	
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	9 151	
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	30	
13. Pozostałe zobowiązania	1 510	
a) z tytułu wpłat na rachunek zabezpieczający	888	
b) z tytułu wynagrodzenia stałego dla Towarzystwa za zarządzanie funduszami	622	

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
PZU FIZ AKORD_INFORMACJA DODATKOWA_20171231.pdf	INFORMACJA DODATKOWA

PODPISY:

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2018-02-13	MARCIN ADAMCZYK	PREZES ZARZĄDU	
2018-02-13	MARCIN WLAŻŁO	WICEPREZES ZARZĄDU	
2018-02-13	CEZARY IWAŃSKI	WICEPREZES ZARZĄDU	