

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 2 kwartał 2018 roku obejmujący okres od 2018-04-01 do 2018-06-30

Podstawa prawna:
§ 60 ust. 1 pkt 1 - kwartalne sprawozdanie finansowe FIZ_E

Data przekazania: 2018-08-03

PZU FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKORD

PZU FIZ AKORD

(skrótowa nazwa funduszu)

00-133

AL. JANA PAWŁA II

(ulica)

(22) 582-45-43

(telefon)

107-00-33-092

(NIP)

(pełna nazwa funduszu)

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.

(nazwa towarzystwa)

WARSZAWA

(miejscowość)

24

(numer)

(22) 582-21-51

(fax)

361778719

(REGON)

sekretariat@pzu.pl

(e-mail)

www.pzu.pl

(WWW)

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_20180630.p	Wprowadzenie do sprawozdania PZU FIZ Akord za 2Q2018

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.04.2018 - 30.06.2018	poz. I-IX. w tys. EUR, poz. XI-XII. w EUR
I. Przychody z lokat	4 841	1 126
II. Koszty funduszu netto	3 821	889
III. Przychody z lokat netto	1 020	237
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-6 414	-1 491
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	3 095	720
VI. Wynik z operacji	-2 299	-535
VII. Zobowiązania	139 097	31 891
VIII. Aktywa	375 246	86 034
IX. Aktywa netto	236 149	54 143
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	2 093 916	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	112,78	25,86
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-1,10	-0,26

Pozycje bilansu w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 29 czerwca 2018 roku.

Pozycje rachunku wyników w tys. EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP na koniec miesiący od kwietnia do czerwca 2018 roku.

ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA:

SKŁADNIKI LOKAT	2 kwartał 2018 roku			1 kwartał 2018 roku			2017 rok			2 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	107 901	110 063	29,33	173 455	170 788	71,86	117 212	114 703	46,26	150 340	150 372	78,08
8. Instrumenty pochodne	356	2 080	0,55	125	3 951	1,66	0	3 616	1,46	424	3 157	1,61
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	4 227	4 230	1,13	425	433	0,18	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
1. O terminie wykupu do 1 roku:								0	0	0	0,00
a) Obligacje								0	0	0	0,00
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00

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
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:								36 755	107 901	110 083	29,33
a) Obligacje								36 755	107 901	110 083	29,33
- ARGENT 6 7/8 04/22/21 (US040114GW47)	Inny aktywny rynek	EUROTLX	Skarb Państwa Republiki Argentyńskiej	Argentyna	2021-04-22	Stałe 6,875%	1 000,00	1 000	3 941	3 765	1,00
- ARGGB0426UR1 (US040114GX20)	Inny aktywny rynek	EUROTLX	Skarb Państwa Republiki Argentyńskiej	Argentyna	2026-04-22	Stałe 7,50%	1 000,00	500	1 928	1 766	0,47
- COLOM 3 7/8 04/25/27 (US195325DL65)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Republiki Kolumbii	Kolumbia	2027-04-25	Stałe 3,875%	1 000,00	800	2 882	2 927	0,78
- CROATI 6 01/26/24 (XS0997000251)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	Skarb Państwa Republiki Chorwacji	Chorwacja	2024-01-26	Stałe 6,00%	1 000,00	2 500	10 130	10 315	2,75
- ECUA 10 1/2 03/24/20 (XS1199929826)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Republiki Ekwadoru	Ekwador	2020-03-24	Stałe 10,50%	1 000,00	250	987	984	0,26
- ECUA 10 3/4 03/28/22 (XS1458514673)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Republiki Ekwadoru	Ekwador	2022-03-28	Stałe 10,75%	1 000,00	200	836	789	0,21
- GGB 3 3/8 02/15/25 (GR0118017657)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Republiki Grecji	Grecja	2025-02-15	Stałe 3,375%	1 000,00	5 300	21 950	23 197	6,18
- INDON 2.15 07/18/24 (XS1647481206)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	Skarb Państwa Republiki Indonezji	Indonezja	2024-07-18	Stałe 2,15%	1 000,00	500	2 118	2 245	0,60
- MEX 1 3/4 04/17/28 (XS1751001139)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Meksykańskich Stanów Zjednoczonych	Meksyk	2028-04-17	Stałe 1,75%	1 000,00	1 300	5 421	5 462	1,46
MEXICO GOV BOND 3.75 11 JAN 28 (US91087BAE02)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Meksykańskich Stanów Zjednoczonych	Meksyk	2028-01-11	Stałe 3,75%	1 000,00	1 000	3 447	3 609	0,96
- MONTEN 3 3/8 04/21/25 (XS1807201899)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	Skarb Państwa Czarnogóry	Czarnogóra	2025-04-21	Stałe 3,393493%	1 000,00	900	3 712	3 887	1,04
- PERUGB 6.15 08/12/32 (PEP01000C5E9)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Republiki Peru	Peru	2032-08-12	Stałe 6,15%	1 000,00	5 000	5 691	5 949	1,59

- POL-221027E (XS1584894650)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Hannover Stock Exchange	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2027-10-22	Stale 1,375%	1 000,00	1 500	6 556	6 721	1,79
- REPHUN 5 3/8 03/25/24 (US445545AL04)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2024-03-25	Stale 5,375%	2 000,00	500	4 433	4 039	1,08
- ROMANI 2 1/2 02/08/30 (XS1768067297)	Inny aktywny rynek	EUROTLX	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2030-02-08	Stale 2,50%	1 000,00	2 800	11 520	11 877	3,17
- ROMANI 3 3/8 02/08/38 (XS1768074319)	Inny aktywny rynek	EUROTLX	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2038-02-08	Stale 3,375%	1 000,00	1 500	6 159	6 319	1,88
- RUSSIA 5 04/29/20 (XS0504954347)	Inny aktywny rynek	EUROTLX	Skarb Państwa Federacji Rosyjskiej	Rosja	2020-04-29	Stale 5,00%	100 000,00	5	1 852	1 935	0,52
- SOAF 4.85 09/27/27 (US836205AW44)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Stock Exchange	Skarb Państwa Republiki Południowej Afryki	Południowa Afryka	2027-09-27	Stale 4,85%	1 000,00	700	2 507	2 515	0,67
- TURKEY 3 1/4 06/14/25 (XS1629918415)	Inny aktywny rynek	EUROTLX	Skarb Państwa Republiki Turcji	Turcja	2025-06-14	Stale 3,25%	1 000,00	500	2 085	2 034	0,54
- WZ0528 (PL0000110383)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2028-05-25	Zmienne 1,78%	1 000,00	10 000	9 746	9 728	2,58
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Wystandardyzowane instrumenty pochodne						297	356	346	0,09
1. 90DAY_EUROS_FUTR_Dec19 POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	CME-Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	Teoretyczny Instrument Dłużny Euro\$ 3Mo TD	167	0	0	0,00
2. EURO-BOBL FUTURE Sep18 POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX EXCHANGE	Eurex Exchange	Niemcy	Teoretyczny Instrument Dłużny EURO-BOBL 6%	1	0	0	0,00
3. Euro-BTP Future Sep18 POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX EXCHANGE	Eurex Exchange	Niemcy	Teoretyczny Instrument Dłużny EURO-BTP 10YR 6%	1	0	0	0,00
4. EURO-BUND FUTURE SEP18 (DE0009652644) POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX EXCHANGE	Eurex Exchange	Niemcy	Teoretyczny Instrument Dłużny EUROBUND 10YR 6%	33	0	0	0,00
5. S&P500_EMINI__OPTN_Dec18P (EMNIOF0DEC18)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	ESZ8 Indeks	6	125	112	0,03
6. S&P500_EMINI__OPTN_Mar19P (EMNIOF0MAR19)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	ESH8 Indeks	10	231	234	0,06
7. US 10YR NOTE (CBT) Sep18 (US10NOTSEP18) POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	CHICAGO BOARD OF TRADE	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	Teoretyczny Instrument Dłużny US 10YR 6%	33	0	0	0,00
8. US 5YR NOTE (CBT) Sep18 (USNOT5YSEP18) POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	CHICAGO BOARD OF TRADE	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	Teoretyczny Instrument Dłużny US 5YR 6%	45	0	0	0,00
9. US ULTRA BOND CBT Sep18 POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	CHICAGO BOARD OF TRADE	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	Teoretyczny Instrument Dłużny US 30YR 6.00%	1	0	0	0,00

II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						13	0	-104	-0,04
1. Forward USD BRL 11.07.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities	Wielka Brytania	USD (1 010 611,42)	1	0	-90	-0,02
2. FX Swap EUR JPY 18.06.2018 09.07.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy S.A.	Polska	EUR (2 023 058,03)	1	0	-50	-0,01
3. FX Swap EUR PLN 18.06.2018 09.07.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Polska	EUR (9 150 000,00)	1	0	-734	-0,20
4. FX Swap EUR PLN 22.06.2018 06.07.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Polska	EUR (5 669 914,59)	1	0	-261	-0,07
5. FX Swap EUR PLN 26.06.2018 06.07.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Polska	EUR (1 250 000,00)	1	0	-37	-0,01
6. FX Swap HUF PLN 22.06.2018 23.07.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Zachodni WBK SA	Polska	HUF (781 109 639,00)	1	0	68	0,02
7. FX Swap USD PLN 22.06.2018 06.07.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Polska	USD (8 717 295,87)	1	0	-200	-0,05
8. FX Swap ZAR PLN 22.06.2018 06.07.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	ZAR (15 032 791,96)	1	0	6	0,00
9. IRS BRL 02.01.2020 (SW02012020N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities	Wielka Brytania	stopa procentowa BRL-DI-PRE (14 028 508,00)	1	0	1 222	0,33
10. IRS BRL 02.01.2020 (SW02012020N002)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities	Wielka Brytania	stopa procentowa BRL-DI-PRE (5 212 438,00)	1	0	436	0,10
11. IRS BRL 02.01.2020 (SW02012020N003)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities	Wielka Brytania	stopa procentowa BRL-DI-PRE (34 563 922,00)	1	0	2	0,00
12. IRS BRL 02.01.2020 (SW02012020N004)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities	Wielka Brytania	stopa procentowa BRL-DI-PRE (29 753 836,00)	1	0	-282	-0,08
13. IRS MXN 08.08.2018 (SW08082018N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities	Wielka Brytania	stopa procentowa MXN-TIIE (239 000 000,00)	1	0	-184	-0,05

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
I. W walutach państw należących do OECD						0		0	0,00
II. W walutach państw nienależących do OECD						4 227		4 230	1,13
1. LO28062018N00001 28.06.2018 - 02.07.2018 Lokata terminowa	Deutsche Bank Polska S.A.	Polska	ZAR	Stałe 5,00%	15 500,00	4 227	2 301,00	4 230	1,13

BILANS:

BILANS	2 kwartał		1 kwartał		2017 rok	2 kwartał	
	2018	roku	2018	roku		2017	roku
I. Aktywa	375 246		237 672		248 035		192 519
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 674		26 191		24 751		38 985
2. Należności	118 159		3 963		104 965		0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	115 028		32 328		0		0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	110 409		170 968		107 395		142 382
- dłużne papiery wartościowe	110 063		170 788		107 395		142 307
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	5 964		4 204		10 924		11 147
- dłużne papiery wartościowe	0		0		7 308		8 065
6. Nieruchomości	0		0		0		0
7. Pozostałe aktywa	12		18		0		5
II. Zobowiązania	139 097		17 327		12 695		49 749
III. Aktywa netto (I-II)	236 149		220 345		235 340		142 770
IV. Kapitał funduszu	226 272		208 726		223 164		131 425
1. Kapitał wpłacony	328 654		291 527		291 527		183 896
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-102 382		-82 801		-88 363		-52 471
V. Dochody zatrzymane	9 177		12 878		14 571		12 998
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-1 380		-4 344		-2 400		-1 928
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	10 557		17 222		16 971		14 926
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	700		-1 259		-2 395		-1 653
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	236 149		220 345		235 340		142 770
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	2 093 916		1 941 747		2 069 017		1 266 773
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	112,78		113,48		113,74		112,70
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	2 093 916						
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	112,78						

Liczba certyfikatów w podziale na serie certyfikatów:

Seria: A, B, D, J, K, L, Ł, M, O, P, S : 2 093 916

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Seria: A, B, D, J, K, L, Ł, M, O, P, S : 112,78 zł.

	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:
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2018-04-01	2 2018	2017-04-01	2 2017	do 2018-06-30	2017-01-01 2017-06-30
I. Przychody z lokat	4 441	4 841	1 280	2 002		
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	0		
2. Przychody odsetkowe	1 723	3 834	1 280	2 002		
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0		
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	2 718	1 007	0	0		
5. Pozostałe	0	0	0	0		
II. Koszty funduszu	1 477	3 821	2 343	2 897		
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 112	2 492	1 060	1 710		
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0		
3. Opłaty dla depozytariusza	31	55	30	47		
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	4	9		
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	0	6	35		
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	4	13	0	0		
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	1 192	995		
13. Pozostałe	328	1 252	51	101		
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0		
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 477	3 821	2 343	2 897		
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	2 964	1 020	-1 063	-895		
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-4 706	-3 319	2 109	4 434		
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-8 665	-8 414	3 375	9 811		
- z tytułu różnic kursowych	-8 739	-8 727	3 626	5 559		
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 959	3 095	-1 266	-5 377		
- z tytułu różnic kursowych	5 331	7 593	-2 133	-4 712		
VII. Wynik z operacji	-1 742	-2 299	1 046	3 539		
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-0,83	-1,10	0,83	2,79		
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-0,83	-1,10	0,83	2,79		

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 2018-04-01	2 2018	2017-01-01	2 2017		
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	do 2018-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2017-12-31	2017-01-01 2017-06-30		
Zmiana wartości aktywów netto						
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	220 345	235 340	69 463	69 463		
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-1 742	-2 299	4 370	3 539		
a) przychody z lokat netto	2 964	1 020	-1 367	-895		
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-8 665	-6 414	11 856	9 811		
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 959	3 095	-6 119	-5 377		
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-1 742	-2 299	4 370	3 539		
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:	17 546	3 108	161 507	69 788		
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	37 127	37 127	201 230	93 599		
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-19 581	328 654	-39 723	-23 831		
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	15 804	809	165 877	73 307		
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	236 149	236 149	235 340	142 770		
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	223 033	230 338	137 702	113 351		
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych						
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:						
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	325 792	325 792	1 789 163	847 515		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	173 623	300 893	351 856	212 452		
c) saldo zmian	152 169	24 899	1 437 307	635 063		
Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:						
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	3 019 642	3 019 642	2 693 850	1 752 202		
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	925 726	925 726	624 833	485 429		
f) saldo zmian	2 093 916	2 093 916	2 069 017	1 266 773		
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	2 093 916	2 093 916	2 069 017	1 226 395		
Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny						
10. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	113,48	113,74	109,96	109,96		
11. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	112,78	112,78	113,74	112,70		
12. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-0,62	-0,84	3,44	2,49		
13. Minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	112,42	112,42	109,95	109,95		
- data wyceny	2018-05-30	2018-05-30	2017-01-31	2017-01-31		
14. Maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	113,96	113,96	114,34	112,70		
- data wyceny	2018-04-16	2018-04-16	2017-09-29	2016-06-30		
15. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	112,78	112,78	113,74	112,70		
- data wyceny	2018-06-29	2018-06-29	2017-12-29	2017-06-30		
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	112,78	112,78	113,74	112,70		
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:						
17. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,00	2,18	3,04	2,99		
18. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00		
19. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,06	0,05	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	0,01		
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.

	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:
RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2018-04-01	2 2018	2017-04-01	2 2017	do 2018-06-30	2017-01-01 2017-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-25 414	-15 191	-3 301	-69 742		
I. Wpływy	3 355 118	5 059 015	1 232 157	3 161 972		
1. Z tytułu posiadanych lokat	15 170	31 817	5 880	13 377		
2. Z tytułu zbycia składników lokat	3 339 948	5 027 198	1 226 277	3 148 595		
3. Pozostałe	0	0	0	0		
II. Wydatki	3 380 532	5 074 206	1 235 458	3 231 714		
1. Z tytułu posiadanych lokat	13 308	26 547	3 190	7 888		
2. Z tytułu nabycia składników lokat	3 365 977	5 044 752	1 230 890	3 220 931		
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	1 147	2 752	994	1 527		
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	295	1 232		
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	24	45	31	47		
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	8	10	13	15		
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	68	100	45	76		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	24 542	15 394	12 275	78 205		
I. Wpływy	38 983	38 988	14 386	84 385		
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	38 971	38 971	14 320	84 306		
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	12	17	66	79		
6. Pozostałe	0	0	0	0		
II. Wydatki	14 441	23 594	2 111	6 180		
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	14 439	23 590	2 095	6 139		
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	4	16	41		
8. Pozostałe	0	0	0	0		
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	356	721	-894	-1 407		
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-516	924	8 080	7 056		
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	26 191	24 751	30 905	31 929		
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	25 674	25 674	38 985	38 985		

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTY:

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
PZU FIZ AKORD_NOTA 1_20180630.pdf	Nota nr 1_Polityka rachunkowosci_PZU FIZ Akord

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2 kwartał	
	2018	roku
1. Z tytułu zbytych lokat	118 031	
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	128	
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	
a) Pozostałe należności	0	

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2 kwartał	
	2018	roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	115 028	
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0	
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	1 838	
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0	
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	19 581	
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	2 612	
a) z tytułu wpłat na rachunek zabezpieczający	407	
b) z tytułu wynagrodzenia stałego dla Towarzystwa za zarządzanie funduszami	361	
c) z tytułu opłaty dystrybucyjnej	1 844	

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
PZU FIZ AKORD_INFORMACJA DODATKOWA_20180630.pdf	INFORMACJA DODATKOWA_PZU FIZ Akord

PODPISY:

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
2018-08-02	MARCIN ADAMCZYK	PREZES ZARZĄDU	
2018-08-02	CEZARY IWAŃSKI	WICEPREZES ZARZĄDU	
2018-08-02	MARCIN WLAZŁO	WICEPREZES ZARZĄDU	