

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 4 kwartał 2018 roku obejmujący okres od 2018-10-01 do 2018-12-31

podstawa prawna:

§ 60 ust. 1 pkt 1 - kwartalne sprawozdanie finansowe FIZ_E

Data przekazania: 2019-02-14

PZU FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKORD

(pełna nazwa funduszu)

PZU FIZ AKORD

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.

(skrótowa nazwa funduszu)

(nazwa towarzystwa)

00-133

WARSZAWA

(miejscowość)

AL. JANA PAWŁA II

(ulica)

24

(numer)

(22) 582-45-43

(telefon)

(22) 582-21-51

(fax)

sekretariat@pzu.pl

(e-mail)

107-00-33-092

(NIP)

361778719

(REGON)

www.pzu.pl

(WWW)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:

Subfundusz:

Fundusz podstawowy:

Fundusz powiązany:

Typ funduszu:

Fundusz sekurytyzacyjny:

Fundusz portfelowy:

Fundusz aktywów niepublicznych:

Waluta sprawozdania finansowego: zł

Fundusz podstawowy:

(nazwa funduszu podstawowego)

Fundusze powiązane:

(nazwy funduszy powiązanych)

Fundusz z
wydzielonymi
subfunduszami:

(nazwa funduszu)

Plik	Opis
Q_PZU_Funds_FIZ_AKORD_WPROWADZENIE	Wprowadzenie do sprawozdania PZU FIZ Akord

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. EUR
I. Przychody z lokat	1 529	356
II. Koszty funduszu netto	1 269	295
III. Przychody z lokat netto	260	60
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-247	-57
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	846	197
VI. Wynik z operacji	859	200
VII. Zobowiązania	18 025	4 192
VIII. Aktywa	232 267	54 016
IX. Aktywa netto	214 242	49 824
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 881 197	1 881 197
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	113,89	26,49
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,46	0,11
Pozycje bilansu w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2018 roku.		
Pozycje rachunku wyników w tys. EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP na koniec miesiący od października do grudnia 2018 roku.		

ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA:

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał 2018 roku			3 kwartał 2018 roku			2017 rok			4 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	145 522	147 211	63,38	130 179	130 789	47,02	117 212	114 703	46,26	117 212	114 703	46,26
8. Instrumenty pochodne	231	874	0,36	356	470	0,17	0	3 616	1,46	0	3 616	1,46
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

TABELE 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:								12 800	52 508	52 867	22,76
a) Obligacje								5 500	21 359	21 635	9,32
- ARGENT 6 1/4 04/22/19 (US040114HB90)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Republiki Argentyńskiej	Argentyna	2019-04-22	Stałe 6,25%	1 000,00	2 800	10 480	10 749	4,63
- CROATI 6 3/4 11/05/19 (XS0464257152)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Republiki Chorwacji	Chorwacja	2019-11-05	Stałe 6,75%	1 000,00	2 100	8 248	8 190	3,53
- GGB 4 3/4 04/17/19 (GR0114028534)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Republiki Greckiej	Grecja	2019-04-17	Stałe 4,75%	1 000,00	600	2 631	2 696	1,16
b) Bony skarbowe								7 300	31 149	31 232	13,44
- GTB 0 06/07/19 (GR0002183490)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Republiki Greckiej	Grecja	2019-06-07	Zerokuponowe	1 000,00	5 400	23 066	23 141	9,96
- GTB 0 09/13/19 (GR0004113396)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Republiki Greckiej	Grecja	2019-09-13	Zerokuponowe	1 000,00	200	854	854	0,37
- GTB 0 12/13/19 (GR0004114402)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Republiki Greckiej	Grecja	2019-12-13	Zerokuponowe	1 000,00	1 700	7 229	7 237	3,11
Bony pieniężne											
Inne											

2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:								18 794	93 014	94 344	40,62
a) Obligacje								18 794	93 014	94 344	40,62
- ALBANI 5 3/4 11/12/20 (XS1300502041)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Republiki Albanii	Albania	2020-11-12	Stałe 5,75%	1 000,00	3 320	15 456	15 484	6,67
- Bank Pekao S.A. Seria B (PLPEKAO00297)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	2028-10-16	Zmienne 3,34%	500 000,00	7	3 500	3 525	1,52
- Bank Pekao S.A. Seria C (PLPEKAO00305)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	2033-10-14	Zmienne 3,59%	500 000,00	7	3 500	3 526	1,52
- CROATI 6 01/26/24 (XS0997000251)	Inny aktywny rynek	EUROTLX	Skarb Państwa Republiki Chorwacji	Chorwacja	2024-01-28	Stałe 6,00%	1 000,00	2 500	10 130	10 397	4,48
- GGB 3 3/8 02/15/25 (GR0118017657)	Inny aktywny rynek	MTS Greece	Skarb Państwa Republiki Grecji	Grecja	2025-02-15	Stałe 3,375%	1 000,00	4 200	17 423	18 007	7,75
- INDON 4 3/4 02/11/29 (US455780CH76)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Republiki Indonezji	Indonezja	2029-02-11	Stałe 4,75%	1 000,00	1 000	3 742	3 828	1,65
- 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	3 595	1,55
- POLAND 1 09/17/21 (CH0247904557)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2021-09-17	Stałe 1,00%	5 000,00	360	7 051	7 122	3,06
- REPHUN 5 3/8 03/25/24 (US445545AL04)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2024-03-25	Stałe 5,375%	2 000,00	500	4 433	4 084	1,76
- ROMANI 2 1/2 02/08/30 (XS1768067297)	Inny aktywny rynek	EUROTLX	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2030-02-08	Stałe 2,50%	1 000,00	2 300	9 463	9 454	4,07
- ROMANI 2 7/8 03/11/29 (XS1892141620)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2029-03-11	Stałe 2,875%	1 000,00	300	1 275	1 262	0,54
- ROMANI 4 1/8 03/11/39 (XS1892127470)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2039-03-11	Stałe 4,125%	1 000,00	300	1 274	1 258	0,54
- ROMGB240225 (RO1425DBN029)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2025-02-24	Stałe 4,75%	5 000,00	1 300	6 006	6 359	2,74
- SERGB250220U (XS0893103852)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Republiki Serbii	Serbia	2020-02-25	Stałe 4,875%	1 000,00	1 300	4 881	5 019	2,16
- SOAF 4.85 09/27/27 (US836205AW44)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Republiki Południowej Afryki	Południowa Afryka	2027-09-27	Stałe 4,85%	1 000,00	400	1 433	1 424	0,61
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
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:						107	231	403	0,17
1. 3MO EURO EUROIBOR 12/14/2020	Aktywny rynek - rynek regulowany	ICE Futures Europe Financials	ICE FUTURES EUROPE	Wielka Brytania		30	0	0	0,00
2. 90DAY_EURO\$_FUTR_Dec19	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	CME-Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	Teoretyczny Instrument Dłużny Euro\$ 3Mo TD	37	0	0	0,00
3. BRENT CRUDE FUTR Apr19	Aktywny rynek - rynek regulowany	ICE Futures Europe Commodities	ICE FUTURES EUROPE COMMODITIES	Wielka Brytania	Ropa naftowa typu Brent	13	0	0	0,00
4. EURO BUXL 30Y BND Mar19	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex Exchange	Eurex Exchange	Niemcy	Teoretyczny Instrument Dłużny EURO 30YR 4%	1	0	0	0,00
5. EURO-BUND FUTURE MAR19 (DERXH90MAR19)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex Exchange	Eurex Exchange	Niemcy	Teoretyczny Instrument Dłużny EUROBUND 10YR 6%	6	0	0	0,00
6. S&P500_EMINI__OPTN_Mar19P (EMNIOP0MAR19)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	(1,00)	10	231	403	0,17
7. Ultra Long Term US Treasury Bond Mar19	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	Teoretyczny Instrument Dłużny US 30YR 6,00%	10	0	0	0,00

II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						20	0	-143	-0,08
1. Forward CZK PLN 23.01.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	CZK (44 000 000,00)	1	0	-24	-0,01
2. Forward USD PLN 04.01.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska S.A.	Polska	USD (200 000,00)	1	0	-1	0,00
3. FX Swap CHF PLN 21.11.2018 21.02.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	CHF (1 861 340,00)	1	0	31	0,01
4. FX Swap EUR JPY 19.12.2018 09.01.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy S.A.	Polska	EUR (1 365 555,90)	1	0	114	0,05
5. FX Swap EUR PLN 07.12.2018 07.06.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska S.A.	Polska	EUR (2 190 035,34)	1	0	-17	-0,01
6. FX Swap EUR PLN 07.12.2018 07.06.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska S.A.	Polska	EUR (3 185 502,66)	1	0	-26	-0,01
7. FX Swap EUR PLN 14.12.2018 14.01.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska S.A.	Polska	EUR (1 681 500,00)	1	0	-2	0,00
8. FX Swap EUR PLN 21.12.2018 11.01.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarki Żywnościowej	Polska	EUR (11 754 462,71)	1	0	-150	-0,08
9. FX Swap EUR PLN 31.12.2018 02.01.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	EUR (4 000 000,00)	1	0	75	0,03
10. FX Swap HUF PLN 23.11.2018 29.01.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska S.A.	Polska	HUF (103 647 576,00)	1	0	3	0,00
11. FX Swap HUF PLN 29.10.2018 29.01.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska S.A.	Polska	HUF (181 173 440,00)	1	0	-6	0,00
12. FX Swap JPY PLN 10.12.2018 10.01.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	JPY (31 455 000,00)	1	0	-19	-0,01
13. FX Swap RON PLN 21.12.2018 04.01.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	RON (6 959 632,00)	1	0	-27	-0,01
14. FX Swap USD PLN 07.12.2018 07.01.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (942 536,11)	1	0	25	0,01
15. FX Swap USD PLN 11.12.2018 04.01.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (13 664 041,46)	1	0	45	0,02
16. FX Swap USD PLN 21.12.2018 04.01.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (917 768,75)	1	0	-22	-0,01
17. IRS ILS 23.11.2021 (SW23112021N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Goldman Sachs Group Inc SEC	Wielka Brytania	stopa procentowa ILSL3M (60 000 000,00)	1	0	45	0,02
18. IRS PLN 20.11.2023 (SW20112023N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING Bank S.A.	Polska	stopa procentowa PLNW6M (8 400 000,00)	1	0	-161	-0,07
19. IRS PLN 26.11.2023 (SW26112023N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	stopa procentowa PLNW6M (10 000 000,00)	1	0	-159	-0,07
20. IRS ZAR 03.01.2019 (SW11122028N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	stopa procentowa ZARL3M (25 000 000,00)	1	0	133	0,08

BILANS:

BILANS	4 kwartał	3 kwartał	2017 rok	4 kwartał
	2018 roku	2018 roku		2017 roku
I. Aktywa	232 267	278 158	248 035	248 035
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38 077	18 118	24 751	24 751
2. Należności	8	128 781	104 965	104 965
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	46 097	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	140 563	130 789	107 395	107 395
- dłużne papiery wartościowe	140 160	130 789	107 395	107 395
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	7 522	470	10 924	10 924
- dłużne papiery wartościowe	7 051	0	7 308	7 308
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0	0	0
II. Zobowiązania	18 025	47 808	12 695	12 695
III. Aktywa netto (I-II)	214 242	230 350	235 340	235 340
IV. Kapitał funduszu	202 052	219 019	223 164	223 164
1. Kapitał wpłacony	340 860	340 860	291 527	291 527
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-138 808	-121 841	-68 363	-68 363
V. Dochody zatrzymane	12 433	12 420	14 571	14 571
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	327	67	-2 400	-2 400
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	12 106	12 353	16 971	16 971
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-243	-1 089	-2 395	-2 395
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	214 242	230 350	235 340	235 340
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 881 197	2 030 240	2 069 017	2 069 017
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	113,89	113,46	113,74	113,74
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	1 881 197			
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	113,89			

Liczba certyfikatów w podziale na serie certyfikatów:

Liczba certyfikatów inwestycyjnych serii: A, B, D, J, K, L, Ł, M, O, P, S, T, U : 1 881 197

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny serii A, B, D, J, K, L, Ł, M, O, P, S, T, U : 113,89 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 2018-10-01	4 ----- 2018	2017-10-01	4 ----- 2018	do 2018-12-31	2017-01-01 ----- 2017-12-31
I. Przychody z lokat	1 529	8 007	1 358	4 598		
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	0		
2. Przychody odsetkowe	1 506	6 695	1 358	4 598		
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0		
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	23	1 312	0	0		
5. Pozostałe	0	0	0	0		
II. Koszty funduszu	1 269	5 280	1 995	5 963		
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 194	4 917	1 351	4 192		
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0		
3. Opłaty dla depozytariusza	24	103	24	101		
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	14	2	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	9	27	0	39		
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0		
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	554	1 410		
13. Pozostałe	40	219	64	206		
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0		
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 269	5 280	1 995	5 963		
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	260	2 727	-639	-1 367		
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	599	-2 713	-609	5 737		
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-247	-4 865	948	11 856		
- z tytułu różnic kursowych	-59	-8 105	1 103	7 740		
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	846	2 152	-1 557	-6 119		
- z tytułu różnic kursowych	500	7 054	-2 006	-7 860		
VII. Wynik z operacji	859	14	-1 248	4 370		
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,46	-1,27	-0,60	2,11		
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,46	-1,27	-0,60	2,11		

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 2018-10-01	4 2018	2017-01-01	4 2017	od 2018-10-01	4 2017
	do 2018-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2017-12-31	2017-01-01 2017-12-31	do 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Zmiana wartości aktywów netto						
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	230 350	235 340	138 108	69 463		
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	859	14	-1 248	4 370		
a) przychody z lokat netto	260	2 727	-639	-1 367		
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-247	-4 865	948	11 856		
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	846	2 152	-1 557	-6 119		
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	859	14	-1 248	4 370		
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:	-16 967	-21 112	98 480	161 507		
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	49 333	107 631	201 230		
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-16 967	-70 445	-9 151	-39 723		
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-16 108	-21 098	97 232	165 877		
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	214 242	214 242	235 340	235 340		
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	236 551	235 446	179 589	137 702		
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych						
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:						
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	433 613	941 648	1 789 163		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	149 043	621 433	80 455	351 856		
c) saldo zmian	-149 043	-187 820	861 193	1 437 307		
9. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	1 881 197	1 881 197		0		
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	3 127 463	3 127 463	2 693 850	2 693 850		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 246 266	1 246 266	624 833	624 833		
c) saldo zmian	1 881 197	1 881 197	2 069 017	2 069 017		
10. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	1 881 197	1 881 197	2 069 017	2 069 017		
Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny						
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	113,46	113,74	114,34	109,96		
12. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	113,89	113,89	113,74	113,74		
13. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	0,38	0,13	-0,52	3,44		
14. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	113,23	112,42	113,10	109,95		
- data wyceny	2018-11-30	2018-05-30	2017-10-31	2017-01-31		
15. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	113,84	113,96	113,74	114,34		
- data wyceny	2018-12-28	2018-04-16	2017-12-29	2017-09-29		
16. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	113,84	113,84	113,74	113,74		
- data wyceny	2018-12-28	2018-12-28	2017-12-29	2017-12-29		
17. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	113,84	113,84	113,74	113,74		
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:						
18. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,00	2,09	2,98	3,04		
19. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00		
20. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,04	0,04	0,05	0,07		
21. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00		
22. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,01		
23. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,01	0,00	0,00		

Wszystkie pozycje zestawienia wyrażone są w tysiącach złotych, z wyjątkiem wielkości procentowych i wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
	od 2018-10-01 do 2018-12-31	4 2018 2018-01-01 2018-12-31	2017-10-01 2017-12-31	4 2017 2017-01-01 2017-12-31		
RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH						
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	39 461	26 107	-97 647	-169 270		
I. Wpływy	3 151 875	12 382 201	2 827 845	7 273 135		
1. Z tytułu posiadanych lokat	15 483	59 978	7 316	29 688		
2. Z tytułu zbycia składników lokat	3 136 392	12 322 223	2 820 529	7 243 447		
3. Pozostałe	0	0	0	0		
II. Wydatki	3 112 414	12 356 094	2 925 492	7 442 405		
1. Z tytułu posiadanych lokat	13 856	50 698	6 178	22 796		
2. Z tytułu nabycia składników lokat	3 097 305	12 299 926	2 916 605	7 412 798		
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	1 196	5 148	1 084	3 745		
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	1 523	2 755		
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	24	95	41	124		
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	1	11	0	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	32	216	61	172		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-19 615	-13 281	93 138	162 916		
I. Wpływy	644	50 157	99 887	193 569		
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	631	50 120	99 887	193 403		
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	13	37	20	166		
6. Pozostałe	0	0	0	0		
II. Wydatki	20 259	63 438	6 749	30 653		
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	20 245	63 416	6 741	30 572		
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	14	22	8	81		
8. Pozostałe	0	0	0	0		
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	113	500	-137	-824		
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	19 846	12 826	-4 509	-6 354		
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	18 118	24 751	29 397	31 929		
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	38 077	38 077	24 751	24 751		

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

W okresach porównywalnych zmianie uległa prezentacja w pozycji "D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)". Obecnie stanowi ona sumę przepływu środków pieniężnych z działalności operacyjnej i finansowej (A+/-B).

NOTY:

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
Q_PZU_Funds_FIZ_AKORD_NOTA_1_20181231.pdf	NOTA -1 POLITYKA RACHUNKOWOSCI FUNDUSZU

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	4 kwartał	
	2018	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		8
a) z tytułu rozliczeń międzyokresowych kosztów		8

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4 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		614
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne		0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych		16 967
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		23
13. Pozostałe zobowiązania		421
a) z tytułu wynagrodzenia stałego dla Towarzystwa za zarządzanie		391
b) wpłaty z tytułu zabezpieczeń		30

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Q_PZU_Funds_FIZ_AKORD_INFORMACJA DODATKOWA_20180	INFORMACJA DODATKOWA

PODPISY:

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2019-02-13	MARCIN ADAMCZYK	PREZES ZARZĄDU	
2019-02-13	CEZARY IWAŃSKI	WICEPREZES ZARZĄDU	
2019-02-13	MARCIN WLAZŁO	WICEPREZES ZARZĄDU	