

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 3 kwartał 2019 roku obejmujący okres od 2019-07-01 do 2019-09-30

podstawa prawna:

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

Data przekazania: 2019-11-04

PZU FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKORD		
<small>(pełna nazwa funduszu)</small>		
PZU FIZ AKORD	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	
<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>(numer)</small>
<small>(ulica)</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 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:
	<small>(nazwa funduszu podstawowego)</small>
Fundusze powiązane:
	<small>(nazwy funduszy powiązanych)</small>
Fundusz z wydzielonymi subfunduszami:
	<small>(nazwa funduszu)</small>

Plik	Opis
Q_PZU_Funds_FIZ_AKORD_WPROWADZENIE	Wprowadzenie

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.07.2019 - 30.09.2019	poz. I-IX. i XI-XII. w EUR
I. Przychody z lokat	2 316	532
II. Koszty funduszu netto	1 151	265
III. Przychody z lokat netto	1 165	268
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-247	-57
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	2 572	591
VI. Wynik z operacji	3 490	802
VII. Zobowiązania	17 431	3 988
VIII. Aktywa	219 538	50 198
IX. Aktywa netto	202 107	46 211
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 659 892	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	121,76	27,84
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	2,10	0,48

Pozycje bilansu w EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 30 września 2019 roku.

Pozycje rachunku wyników w EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP na koniec miesiący od lipca do września 2019 roku.

ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA:

SKŁADNIKI LOKAT	3 kwartał 2019 roku			2 kwartał 2019 roku			2018 rok			3 kwartał 2018 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	181 401	172 448	78,55	181 897	187 185	74,88	145 522	147 211	83,38	130 179	130 789	47,01
8. Instrumenty pochodne	0	3 399	1,55	0	1 731	0,76	231	874	0,38	356	470	0,17
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	1	1	0,00	1	1	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	6 342	6 489	2,94	10 918	10 995	4,92	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
1. O terminie wykupu do 1 roku:								9 589	39 787	41 216	18,78
a) Obligacje								2 589	10 068	10 652	4,85
- 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	8 668	3,95
- SERGB250220U (XS0893103852)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Republiki Serbii	Serbia	2020-02-25	Stałe 4,875%	1 000,00	489	1 820	1 984	0,90
b) Bony skarbowe								7 000	29 719	30 564	13,93
- GTB 0 06/12/20 (GR0004116423)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Republiki Greckiej	Grecja	2020-06-12	Zerokuponowe	1 000,00	4 800	20 361	20 945	9,54
- GTB 0 12/06/19 (GR0002190560)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Republiki Greckiej	Grecja	2019-12-06	Zerokuponowe	1 000,00	500	2 129	2 186	1,00
- 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	7 433	3,39
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00

2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:								21 154 259	121 614	131 230	59,77
a) Obligacje								21 154 259	121 614	131 230	59,77
- 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	16 204	7,38
- ANGOL 8 1/4 05/09/28 (XS1819680288)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Republiki Angolii	Angola	2028-05-09	Stałe 8,25%	1 000,00	400	1 546	1 700	0,77
- 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	3 554	1,62
- 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	3 558	1,62
- CROATI 6 01/26/24 (XS0997000251)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Republiki Chorwacji	Chorwacja	2024-01-26	Stałe 6,00%	1 000,00	1 100	4 343	5 118	2,33
- DOMREP 5 1/2 01/27/25 (USP3579EBD87)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Republiki Dominikańskiej	Dominikana	2025-01-27	Stałe 5,50%	1 000,00	540	2 207	2 302	1,05
- DS1029 (PL0000111498)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2029-10-25	Stałe 2,75%	1 000,00	4 000	4 345	4 378	1,99
- EGYPT 4 3/4 04/11/25 (XS1980065301)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Arabskiej Republiki Egiptu	Egipt	2025-04-11	Stałe 4,75%	1 000,00	550	2 361	2 552	1,16
- EGYPT 6 3/8 04/11/31 (XS1980255936)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Arabskiej Republiki Egiptu	Egipt	2031-04-11	Stałe 6,375%	1 000,00	730	3 133	3 422	1,56
- EGYPT 7.6003 03/01/29 (XS1953057061)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Arabskiej Republiki Egiptu	Egipt	2029-03-01	Stałe 7,6003%	1 000,00	900	3 448	3 844	1,75
- GGB 3 3/8 02/15/25 (GR0118017657)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Republiki Greckiej	Grecja	2025-02-15	Stałe 3,375%	1 000,00	1 900	7 869	9 564	4,36
- GGB 4 3/8 08/01/22 (GR0114029540)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Republiki Greckiej	Grecja	2022-08-01	Stałe 4,375%	1 000,00	2 000	9 320	9 797	4,46
- GHANA 8 1/8 03/26/32 (XS1968714540)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Republiki Ghany	Ghana	2032-03-26	Stałe 8,125%	1 000,00	350	1 324	1 468	0,67
- HGB 1 3/4 10/26/22 (HU0000403266)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2022-10-26	Stałe 1,75%	10 000,00	40 000	5 463	5 514	2,51
- HGB 3 08/21/30 (HU0000403696)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2030-08-21	Stałe 3,00%	10 000,00	26 000	3 758	3 748	1,71
- 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	4 587	2,09
- KAZAKS 1 1/2 09/30/34 (XS2050933626)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Republiki Kazachstanu	Kazachstan	2034-09-30	Stałe 1,50%	1 000,00	425	1 863	1 859	0,85
- KSA 0 3/4 07/09/27 (XS2024540622)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Dusseldorf Stock Exchange	Skarb Państwa Królestwa Arabii Saudyjskiej	Arabia Saudyjska	2027-07-09	Stałe 0,75%	1 000,00	380	1 609	1 722	0,78

cd. tabeli uzupełniającej (DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE o terminie wykupu powyżej 1 roku)

. 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	4 157	1,89
- PEMEX 5 1/8 03/15/23 (XS1379158048)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Petroleos Mexicanos	Meksyk	2023-03-15	Stałe 5,125%	1 000,00	1 000	4 657	4 934	2,25
- PEMEX210821E (XS1568875444)	Inny aktywny rynek	QUOTRIX	Petroleos Mexicanos	Meksyk	2021-08-21	Stałe 2,50%	1 000,00	800	3 425	3 601	1,64
- 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	7 485	3,41
- REPHUN 5 3/8 03/25/24 (US445545AL04)	Inny aktywny rynek	EUROTLX	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2024-03-25	Stałe 5,375%	2 000,00	500	4 433	4 526	2,06
- RFLB 7.05 01/19/28 RUB (RU000A0JTK38)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	Skarb Państwa Federacji Rosyjskiej	Rosja	2028-01-19	Stałe 7,05%	1 000,00	64 000	3 738	4 057	1,85
- 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	350	1 440	1 687	0,77
- ROMANI 2 12/08/28 (XS1934867547)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2026-12-08	Stałe 2,00%	1 000,00	1 000	4 259	4 774	2,17
- SAGB 6 1/2 02/28/41 (ZAG000077488)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Johannesburg Stock Exchange	Skarb Państwa Republiki Południowej Afryki	Republika Południowej Afryki	2041-02-28	Stałe 6,50%	1,00	21 000 000	3 974	3 916	1,78
- TURKEY 3 1/4 06/14/25 (XS1629918415)	Inny aktywny rynek	EUROTLX	Skarb Państwa Republiki Turcji	Turcja	2025-06-14	Stałe 3,25%	1 000,00	400	1 659	1 703	0,78
- UZBEK 5 3/8 02/20/29 (XS1953915136)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Uzbekistanu	Uzbekistan	2029-02-20	Stałe 5,375%	1 000,00	1 240	4 744	5 499	2,51
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. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:						0	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						244	0	-2 549	-1,16
1. 10 Year US Treasury Note Dec 19_POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	Teoretyczny Instrument Dłużny US 10YR 6%	16	0	0	0,00
2. 90DAY_EUROS_FUTR_Dec19_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	CME-Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	Teoretyczny Instrument Dłużny Euro\$ 3Mo TD	22	0	0	0,00
3. 90DAY_EUROS_FUTR_Dec19_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	CME-Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	Teoretyczny Instrument Dłużny Euro\$ 3Mo TD	40	0	0	0,00
4. 90DAY_EUROS_FUTR_Dec19_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	CME-Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	Teoretyczny Instrument Dłużny Euro\$ 3Mo TD	37	0	0	0,00
5. 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	99	0	0	0,00
6. EURO-BUND FUTURE DEC19_POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex Exchange	Eurex Exchange	Niemcy	Teoretyczny Instrument Dłużny EUROBUND 10YR 6%	4	0	0	0,00
7. EURO-BUND FUTURE DEC19_POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex Exchange	Eurex Exchange	Niemcy	Teoretyczny Instrument Dłużny EUROBUND 10YR 6%	7	0	0	0,00
8. FX Swap CHF PLN 23.09.2019 23.10.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	CHF (1 843 340,00)	1	0	-121	-0,06
9. FX Swap EUR JPY 02.10.2019 16.10.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy S.A.	Polska	EUR (1 170 845,51)	1	0	-1	0,00
10. FX Swap EUR JPY 18.09.2019 02.10.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy S.A.	Polska	EUR (1 158 761,77)	1	0	52	0,02
11. FX Swap EUR PLN 24.09.2019 08.10.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	EUR (12 770 750,30)	1	0	-369	-0,17
12. FX Swap EUR PLN 24.09.2019 08.10.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	EUR (9 500 000,00)	1	0	-269	-0,12
13. FX Swap HUF PLN 23.09.2019 07.10.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	HUF (710 095 884,00)	1	0	-13	-0,01
14. FX Swap ILS PLN 03.01.2019 03.02.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	ILS (25 479 400,00)	1	0	-3 323	-1,51
15. FX Swap ILS PLN 22.03.2019 03.02.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	ILS (25 479 400,00)	1	0	2 455	1,12
16. FX Swap USD PLN 06.06.2019 05.06.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD (8 000 000,00)	1	0	-1 622	-0,74

cd. tabeli uzupełniającej (INSTRUMENTY POCHODNE)

17. FX Swap USD PLN 24.09.2019 08.10.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska S.A.	Polska	USD (1 224 435,10)	1	0	-85	-0,04
18. FX Swap USD PLN 25.09.2019 09.10.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (100 000,00)	1	0	-2	0,00
19. FX Swap USD PLN 25.09.2019 09.10.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (3 088 104,15)	1	0	-20	-0,01
20. FX Swap ZAR PLN 26.09.2019 03.10.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	ZAR (14 078 440,08)	1	0	59	0,03
21. IRS BRL 02.01.2025 (SW02012025N006)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Barclays PLC	Wielka Brytania	stopa procentowa BRL-DI-PRE (9 065 100,00)	1	0	83	0,04
22. IRS RUB 30.04.2021 (SW30042021N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Goldman Sachs Group Inc SEC	Wielka Brytania	stopa procentowa RUBOR3M (260 000 000,00)	1	0	618	0,28
23. IRS ZAR 01.08.2029 (SW01082029N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Goldman Sachs Group Inc SEC	Wielka Brytania	stopa procentowa ZARL3M (20 000 000,00)	1	0	-70	-0,03
24. IRS ZAR 05.08.2029 (SW05082029N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Barclays PLC	Wielka Brytania	stopa procentowa ZARL3M (20 000 000,00)	1	0	76	0,03
25. IRS ZAR 29.07.2029 (SW29072029N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	stopa procentowa ZARL3M (20 000 000,00)	1	0	56	0,03
26. IRS ZAR 29.07.2029 (SW29072029N002)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Goldman Sachs Group Inc SEC	Wielka Brytania	stopa procentowa ZARL3M (20 000 000,00)	1	0	-53	-0,02

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Jednostki uczestnictwa				0,0000	0	0	0,00
II. Certyfikaty inwestycyjne				1	1	1	0,00
1. FIZ_FORTE	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Forte	1	1	1	0,00

TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF (IE00B86F4759)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	iShares Eur High Yield Corp Bond UCITS ETF	Irlandia	13 300	5 945	6 018	2,74
2. iShares J.P. Morgan USD EM Bon (IE00B2NPKV88)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	iShares J.P. Morgan USD EM Bon	Irlandia	1 000	397	451	0,20

TABELE DODATKOWE:

Nie dotyczy

BILANS:

BILANS	3 kwartał		2 kwartał		2018 rok		3 kwartał	
	2019 roku	2019 roku	2019 roku	2019 roku	2018 rok	2018 rok	2018 roku	2018 roku
I. Aktywa	219 538	223 336	232 267	278 158				
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 964	8 619	23 444	7 608				
2. Należności	15 387	9 526	14 641	139 291				
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	9 872	25 279	46 097	0				
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	171 803	171 130	140 563	130 890				
- dłużne papiery wartościowe	165 334	160 135	140 160	130 789				
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	10 512	8 782	7 522	369				
- dłużne papiery wartościowe	7 112	7 050	7 051	0				
6. Nieruchomości	0	0	0	0				
7. Pozostałe aktywa	0	0	0	0				
II. Zobowiązania	17 431	16 362	18 025	47 808				
III. Aktywa netto (I-II)	202 107	206 974	214 242	230 350				
IV. Kapitał funduszu	175 592	183 949	202 052	219 019				
1. Kapitał wpłacony	347 078	347 078	340 860	340 860				
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-171 486	-163 129	-138 808	-121 841				
V. Dochody zatrzymane	20 141	19 223	12 433	12 420				
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	3 592	2 427	327	67				
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	16 549	16 796	12 106	12 353				
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	6 374	3 802	-243	-1 089				
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	202 107	206 974	214 242	230 350				
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 659 892	1 728 521	1 881 197	2 030 240				
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	121,76	119,74	113,89	113,46				
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	1 659 892							
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	121,76							

Liczba certyfikatów w podziale na serie certyfikatów:

Liczba certyfikatów inwestycyjnych serii: A, AB, AC, B, D, J, K, L, Ł, M, O, P, S, T, U : 1 659 892

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny serii A, AB, AC, B, D, J, K, L, Ł, M, O, P, S, T, U : 121,76 zł.

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
	od 2019-07-01 do 2019-09-30	3 2019 2019-01-01 2019-09-30	2018-07-01 2018-09-30	3 2018 2018-01-01 2018-09-30		
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI						
I. Przychody z lokat	2 318	6 792	1 637	6 478		
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	130	271	0	0		
2. Przychody odsetkowe	1 511	5 706	1 355	5 189		
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0		
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	651	759	282	1 289		
5. Pozostałe	24	56	0	0		
II. Koszty funduszu	1 151	3 527	1 331	4 011		
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 068	3 235	1 231	3 723		
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0		
3. Opłaty dla depozytariusza	26	78	24	79		
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	13	3	12		
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	2	26	5	18		
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0		
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0	0		
13. Pozostałe	51	175	68	179		
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0		
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 151	3 527	1 331	4 011		
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	1 165	3 265	306	2 467		
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	2 325	11 080	1 148	-3 312		
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-247	4 443	2 937	-4 818		
- z tytułu różnic kursowych	780	2 194	-130	-5 598		
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	2 572	6 617	-1 789	1 306		
- z tytułu różnic kursowych	5 268	3 802	-2 594	7 848		
VII. Wynik z operacji	3 490	14 325	1 454	-845		
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	2,10	8,63	0,72	-0,42		
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	2,10	8,63	0,72	-0,42		

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.

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:	
	od 2019-07-01 do 2019-09-30	3 2019 2019-01-01 2019-09-30	2018-01-01 2018-12-31	3 2018 2018-01-01 2018-09-30
Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	206 974	214 242	235 340	235 340
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	3 490	14 325	14	-845
a) przychody z lokat netto	1 165	3 265	2 727	2 467
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-247	4 443	-4 865	-4 618
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	2 572	6 617	2 152	1 306
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	3 490	14 325	14	-845
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-8 357	-26 460	-21 112	-4 145
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	6 218	49 333	49 333
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-8 357	-32 678	-70 445	-53 478
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-4 867	-12 135	-21 098	-4 990
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	202 107	202 107	214 242	230 350
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	209 614	213 870	235 446	235 074
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych				
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:				
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	53 927	433 613	433 613
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	68 629	275 232	621 433	472 390
c) saldo zmian	-68 629	-221 305	-187 820	-38 777
Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:				
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	3 181 390	3 181 390	3 127 463	3 127 463
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 521 498	1 521 498	1 246 266	1 097 223
f) saldo zmian	1 659 892	1 659 892	1 881 197	2 030 240
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	1 659 892	1 659 892	1 881 197	2 030 240
Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny				
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	119,74	113,89	113,74	113,74
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	121,76	121,76	113,89	113,46
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1,69	6,91	0,13	-0,25
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	120,62	114,90	112,42	112,42
- data wyceny	2019-07-31	2019-01-31	2018-05-30	2018-05-30
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	121,76	121,76	113,96	113,96
- data wyceny	2019-09-30	2019-09-30	2018-04-16	2018-04-16
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	121,76	121,76	113,84	113,46
- data wyceny	2019-09-30	2019-09-30	2018-12-28	2018-09-28
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	121,76	121,76	113,84	113,46
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:				
17. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,02	2,02	2,09	2,12
18. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
19. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,05	0,02	0,04	0,04
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	0,00	0,00	0,01
22. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,01	0,00

Wszystkie pozycje zestawienia wyrażone są w tysiącach złotych, z wyjątkiem wielkości procentowych i wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny. Procentowy udział kosztów funduszu zaprezentowany jest w skali roku.

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 2019-07-01 do 2019-09-30	3 2019 2019-01-01 2019-09-30	2018-07-01 2018-09-30	3 2018 2018-01-01 2018-09-30		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	13 065	23 008	809	-16 616		
I. Wpływy	1 886 824	6 089 081	4 625 084	9 671 260		
1. Z tytułu posiadanych lokat	1 698	5 509	659	2 760		
2. Z tytułu zbycia składników lokat	1 835 296	5 607 424	4 614 672	9 619 740		
3. Pozostałe	49 830	476 148	9 753	48 760		
II. Wydatki	1 873 759	6 066 073	4 624 275	9 687 876		
1. Z tytułu posiadanych lokat	2	13	0	2 426		
2. Z tytułu nabycia składników lokat	1 787 054	5 791 477	4 613 758	9 636 159		
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	1 073	3 280	1 200	3 952		
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0		
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	26	77	26	71		
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	6	12	0	10		
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	85 598	271 214	9 291	45 258		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-9 877	-35 076	-9 060	6 334		
I. Wpływy	9	6 319	10 525	49 513		
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	6 283	10 518	49 489		
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	9	36	7	24		
6. Pozostałe	0	0	0	0		
II. Wydatki	9 886	41 395	19 585	43 179		
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	9 871	41 315	19 581	43 171		
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	5	21	4	8		
8. Pozostałe	10	59	0	0		
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	157	588	-149	-56		
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	3 188	-12 068	-8 251	-10 282		
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	8 619	23 444	16 008	17 946		
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	11 964	11 964	7 608	7 608		

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

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

NOTY:

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
Q_PZU_Funds_FIZ_AKORD_Polityka rachunkowość	Polityka rachunkowości

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	3 kwartał
	2019 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	1 386
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	14 001
a) należności z tytułu przekazanych przez Fundusz zabezpieczeń	13 990

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	3 kwartał
	2019 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	1 859
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	5 948
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	39
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	8 356
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	26
13. Pozostałe zobowiązania	1 203
a) zobowiązania z tytułu otrzymanych przez Fundusz zabezpieczeń	400

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
PZU_FIZ_AKORD_INFORMACJA DODATKOW_20190930 .pdf	Informacja Dodatkowa

PODPISY:

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2019-10-31	ROBERT KUBIN	PREZES ZARZĄDU	
2019-10-31	CEZARY IWAŃSKI	WICEPREZES ZARZĄDU	
2019-10-31	DARIUSZ LASEK	WICEPREZES ZARZĄDU	
2019-10-31	MARCIN ŻÓŁTEK	WICEPREZES ZARZĄDU	
2019-10-31	MARCIN BIELECKI	DYREKTOR BIURA KSIĘGOWOŚCI FUNDUSZY	