

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 4 kwartał 2019 roku obejmujący okres od 2019-10-01 do 2019-12-31

podstawa prawna:

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

Data przekazania: 2020-02-14

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
PZU_FIZ_AKORD_WPROWADZENIE_20191231	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego PZU FIZ Akord

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.10.2019 - 31.12.2019	poz. I-IX i XI-XII w EUR
I. Przychody z lokat	1 571	367
II. Koszty funduszu netto	1 625	380
III. Przychody z lokat netto	-54	-13
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	2 819	658
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-915	-214
VI. Wynik z operacji	1 850	432
VII. Zobowiązania	12 808	3 008
VIII. Aktywa	252 551	59 305
IX. Aktywa netto	239 743	56 298
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 954 606	1 954 606
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	122,66	28,80
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,95	0,22

Pozycje bilansu w EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2019 roku.

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

ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA:

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał 2019 roku			3 kwartał 2019 roku			2018 roku			4 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	142 908	149 557	59,22	161 401	172 446	78,55	145 522	147 211	63,38	145 522	147 211	63,38
8. Instrumenty pochodne	0	2 869	1,14	0	3 399	1,55	231	874	0,36	231	874	0,36
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	6 343	6 414	2,54	6 342	6 469	2,94	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:								8 120	35 817	35 379	14,01
a) Obligacje								3 320	15 456	14 948	5,92
- 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	14 948	5,92
b) Bony skarbowe								4 800	20 361	20 431	8,09
- 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	20 431	8,09
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00

2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:								21 121 682	107 091	114 178	45,21
a) Obligacje								21 121 682	107 091	114 178	45,21
- 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	1 589	1 644	0,85
- 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	1,40
- 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	1,40
- Bank Pekao S.A. Seria D (PLPEKAO00313)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	2031-06-04	Zmienne 3,49%	500 000,00	5	2 500	2 506	0,99
- 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	4 897	1,94
- 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	950	3 888	3 969	1,57
- ECUA 7 7/8 01/23/28 (XS1755429732)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Skarb Państwa Republiki Ekwadoru	Ekwador	2028-01-23	Stałe 7,875%	1 000,00	700	2 421	2 463	0,97
- 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	2 553	1,01
- 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	3 476	1,38
- 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	3 828	1,52
- 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	9 455	3,74
- 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	9 596	3,80
- 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	1 376	0,54
- 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	5 376	2,13
- 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	4 424	1,75
- 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	1 851	0,73
- 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	4 016	1,59
- P4 SP. Z O.O. seria A (PLO266100018)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	P4 sp. z o.o.	Polska	2026-12-11	Zmienne 3,54%	500 000,00	8	4 000	4 007	1,59

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

- 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	4 940	1,96
- PEMEX210821E (XS1568875444)	Inny aktywny rynek	Rynek międzybankowy	Petroleos Mexicanos	Meksyk	2021-08-21	Stałe 2,50%	1 000,00	800	3 425	3 538	1,40
- 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	7 254	2,87
- 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	4 341	1,72
- 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	4 247	1,68
- ROMANI 2 1/2 02/08/30 (XS1768067297)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2030-02-08	Stałe 2,50%	1 000,00	350	1 440	1 648	0,65
- ROMANI 2 12/08/26 (XS1934867547)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Dusseldorf Stock Exchange	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2026-12-08	Stałe 2,00%	1 000,00	1 000	4 259	4 578	1,81
- 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	4 083	1,62
- 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	1 731	0,69
- 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	5 330	2,11
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:						25	0	0	0,00
1. 10 Year US Treasury Note Mar 20_POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	Teoretyczny Instrument Dłużny US 10YR 6%	17	0	0	0,00
2. EURO-BUND FUTURE MAR20_POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex Exchange	Eurex Exchange	Niemcy	Teoretyczny Instrument Dłużny EUROBUND 10YR 6%	8	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						14	0	760	0,31
1. FX Swap CHF PLN 23.12.2019 23.01.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska S.A.	Polska	CHF (1 843 340,00)	1	0	-23	-0,01
2. FX Swap EUR JPY 18.12.2019 08.01.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy S.A.	Polska	EUR (1 133 231,26)	1	0	2	0,00
3. FX Swap EUR PLN 17.12.2019 14.01.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	EUR (18 980 232,28)	1	0	368	0,15
4. FX Swap HUF PLN 16.12.2019 16.01.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	HUF (414 680 744,00)	1	0	34	0,01
5. 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	-1 865	-0,74
6. 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	993	0,39
7. 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	-87	-0,03
8. FX Swap USD PLN 18.12.2019 08.01.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (3 876 307,81)	1	0	101	0,04
9. FX Swap ZAR PLN 13.12.2019 13.01.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	ZAR (14 078 440,08)	1	0	-134	-0,05
10. IRS BRL 02.01.2023 (SW02012023N002)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Goldman Sachs Group Inc SEC	Wielka Brytania	stopa procentowa BRL-DI-PRE (18 884 713,00)	1	0	104	0,04
11. IRS BRL 02.01.2025 (SW02012025N010)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Goldman Sachs Group Inc SEC	Wielka Brytania	stopa procentowa BRL-DI-PRE (10 299 127,00)	1	0	1	0,00
12. IRS MXN 21.10.2039 (SW21102039N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	stopa procentowa MXN-TIIE (17 000 000,00)	1	0	27	0,01
13. IRS RUB 03.10.2024 (SW03102024N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Goldman Sachs Group Inc SEC	Wielka Brytania	stopa procentowa RUBOR3M (110 000 000,00)	1	0	183	0,07
14. 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	1 056	0,43

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. PZU 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	5 948	5 980	2,37
2. iShares J.P. Morgan USD EM Bon (IE00B2NPKV68)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	iShares J.P. Morgan USD EM Bon	Irlandia	1 000	397	434	0,17

TABELE DODATKOWE:

Nie dotyczy

BILANS:

BILANS	4 kwartał	3 kwartał	2018 rok	4 kwartał
	2019 roku	2019 roku		2018 roku
I. Aktywa	252 551	219 538	232 267	232 267
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 177	11 984	23 444	23 444
2. Należności	10 157	15 387	14 841	14 841
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	68 376	9 872	46 097	46 097
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	142 407	171 803	140 563	140 563
- dłużne papiery wartościowe	135 993	165 334	140 160	140 160
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	16 434	10 512	7 522	7 522
- dłużne papiery wartościowe	13 564	7 112	7 051	7 051
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0	0	0
II. Zobowiązania	12 808	17 431	18 025	18 025
III. Aktywa netto (I-II)	239 743	202 107	214 242	214 242
IV. Kapitał funduszu	211 378	175 592	202 052	202 052
1. Kapitał wpłacony	391 344	347 078	340 860	340 860
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-179 966	-171 486	-138 808	-138 808
V. Dochody zatrzymane	22 906	20 141	12 433	12 433
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	3 538	3 592	327	327
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	19 368	16 549	12 106	12 106
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	5 459	6 374	-243	-243
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	239 743	202 107	214 242	214 242
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 954 606	1 659 892	1 881 197	1 881 197
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	122,66	121,76	113,89	113,89
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	1 954 606			
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	122,66			

Liczba certyfikatów w podziale na serie certyfikatów:

Liczba certyfikatów inwestycyjnych serii: A, AB, AC, AD, AE, AF, B, D, J, K, L, Ł, M, O, P, S, T, U : **1 954 606**

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny serii A, AB, AC, AD, AE, AF, B, D, J, K, L, Ł, M, O, P, S, T, U : **122,66 zł.**

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał:		Okres roku poprzedniego	
	rok: od: do:	rok: od: do:	rok: od: do:	rok: od: do:
	od 2019-10-01	4 2019	2018-10-01	4 2018
	do 2019-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-12-31	2018-01-01 2018-12-31
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI				
I. Przychody z lokat	1 571	7 946	1 529	8 007
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	6	277	0	0
2. Przychody odsetkowe	1 544	7 250	1 506	6 695
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	342	23	1 312
5. Pozostałe	21	77	0	0
II. Koszty funduszu	1 625	4 735	1 269	5 280
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 118	4 353	1 194	4 917
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	25	103	24	103
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	3	16	2	14
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	26	9	27
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	417	0	0	0
13. Pozostałe	62	237	40	219
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 625	4 735	1 269	5 280
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-54	3 211	260	2 727
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 904	12 964	599	-2 713
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	2 819	7 262	-247	-4 865
- z tytułu różnic kursowych	62	2 256	787	-4 811
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-915	5 702	846	2 152
- z tytułu różnic kursowych	-4 208	-406	757	8 605
VII. Wynik z operacji	1 850	16 175	859	14
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,95	8,28	0,46	-1,27
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,95	8,28	0,46	-1,27

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 2019-10-01	4 2019	2018-01-01	4 2018	do 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Zmiana wartości aktywów netto						
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	202 107	214 242	230 350	235 340		
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1 850	16 175	859	14		
a) przychody z lokat netto	-54	3 211	260	2 727		
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 819	7 262	-247	-4 865		
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-915	5 702	846	2 152		
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 850	16 175	859	14		
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:	35 786	9 326	-16 967	-21 112		
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	44 266	50 484	0	49 333		
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-8 480	-41 158	-16 967	-70 445		
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	37 636	25 501	-16 108	-21 098		
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	239 743	239 743	214 242	214 242		
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	222 231	217 696	236 551	235 446		
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych						
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:						
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	363 861	417 788	0	433 613		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	69 147	344 379	149 043	621 433		
c) saldo zmian	294 714	73 409	-149 043	-187 820		
Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:						
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	3 545 251	3 545 251	3 127 463	3 127 463		
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 590 645	1 590 645	1 246 266	1 246 266		
f) saldo zmian	1 954 606	1 954 606	1 881 197	1 881 197		
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	1 954 606	1 954 606	1 881 197	1 881 197		
Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny						
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	121,76	113,89	113,46	113,74		
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	122,66	122,66	113,89	113,89		
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	0,74	7,70	0,38	0,13		
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	121,88	114,90	113,23	112,42		
- data wyceny	2019-11-29	2019-01-31	2018-11-30	2018-05-30		
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	122,65	122,65	113,84	113,96		
- data wyceny	2019-12-30	2019-12-30	2018-12-28	2018-04-16		
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	122,65	122,65	113,84	113,84		
- data wyceny	2019-12-30	2019-12-30	2018-12-28	2018-12-28		
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	122,66	122,66	113,84	113,84		
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:						
17. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,00	2,00	2,00	2,09		
18. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00		
19. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,04	0,05	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	0,01	0,00	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 kosztów funduszu zaprezentowany jest w skali roku.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:	
	od 2019-10-01 do 2019-12-31	4 2019 2019-01-01 2019-12-31	2018-10-01 2018-12-31	4 2018 2018-01-01 2018-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-30 624	-7 616	35 479	18 863
I. Wpływy	2 302 009	8 391 090	2 685 854	12 357 114
1. Z tytułu posiadanych lokat	1 814	7 323	1 530	4 290
2. Z tytułu zbycia składników lokat	2 288 632	7 896 056	2 678 959	12 298 699
3. Pozostałe	11 563	487 711	5 365	54 125
II. Wydatki	2 332 633	8 398 706	2 650 375	12 338 251
1. Z tytułu posiadanych lokat	121	134	254	2 680
2. Z tytułu nabycia składników lokat	2 326 121	8 117 598	2 639 710	12 275 869
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	1 071	4 351	1 196	5 148
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	26	103	24	95
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	18	1	11
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	5 288	276 502	9 190	54 448
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	35 871	795	-19 615	-13 281
I. Wpływy	44 756	51 075	644	50 157
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	44 734	51 017	631	50 120
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	22	58	13	37
6. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	8 885	50 280	20 259	63 438
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	8 862	50 177	20 245	63 416
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	4	25	14	22
8. Pozostałe	19	78	0	0
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-34	554	-28	-84
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	5 247	-6 821	15 864	5 582
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	11 964	23 444	7 608	17 946
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	17 177	17 177	23 444	23 444

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTY:

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
PZU_FIZ_AKORD_Polityka rachunkowości_20191231	Polityka rachunkowości PZU FIZ Akord

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	4 kwartał	
	2019	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		10 157
a) należności z tytułu przekazanych przez Fundusz zabezpieczeń		10 153

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4 kwartał	
	2019	roku
1. Z tytułu nabytych aktywów		0
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu		0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych		2 109
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne		0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych		8 481
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		12
13. Pozostałe zobowiązania		2 206
a) zobowiązania z tytułu otrzymanych przez Fundusz zabezpieczeń		1 359

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
PZU_FIZ_AKORD_INFORMACJA_DODATKOWA_20191231.pdf	Informacja dodatkowa PZU FIZ Akord

PODPISY:

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-02-13	ROBERT KUBIN	PREZES ZARZĄDU	
2020-02-13	CEZARY IWAŃSKI	WICEPREZES ZARZĄDU	
2020-02-13	DARIUSZ LASEK	WICEPREZES ZARZĄDU	
2020-02-13	MARCIN ŻÓŁTEK	WICEPREZES ZARZĄDU	
2020-02-13	MARCIN BIELECKI	DYREKTOR BIURA KSIĘGOWOŚCI FUNDUSZY	