

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 2 kwartał 2020 roku obejmujący okres od 2020-04-01 do 2020-06-30

podstawa prawna:

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

Data przekazania: 2020-08-04

PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty AKORD		(pełna nazwa funduszu)	
AKORD	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	(nazwa towarzystwa)	
(skrócona nazwa funduszu)			
00-133	WARSZAWA	(miejsowość)	
(kod pocztowy)			
AL. JANA PAWŁA II	24	(numer)	
(ulica)			
(22) 582-45-43	(22) 582-21-51	sekretariat@pzu.pl	(e-mail)
(telefon)	(fax)		
107-00-33-092	361778719	www.pzu.pl	(WWW)
(NIP)	(REGON)		

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:	Typ funduszu:
Subfundusz: <input type="checkbox"/>	Fundusz sekurytyzacyjny: <input type="checkbox"/>
Fundusz podstawowy: <input type="checkbox"/>	Fundusz portfelowy: <input type="checkbox"/>
Fundusz powiązany: <input type="checkbox"/>	Fundusz aktywów niepublicznych: <input type="checkbox"/>
	Waluta sprawozdania finansowego: zł

Fundusz podstawowy:
	(nazwa funduszu podstawowego)
Fundusze powiązane:
	(nazwy funduszy powiązanych)
Fundusz z wydzielonymi subfunduszami:
	(nazwa funduszu)

Plik	Opis
PZU FIZ AKORD_Wprowadzenie_20200630.pdf	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego PZU FIZ Akord_IIQ2020

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.04.2020 - 30.06.2020	poz. I-IX, i XI-XII, w EUR
I. Przychody z lokat	1 612	359
II. Koszty funduszu netto	1 639	365
III. Przychody z lokat netto	-27	-6
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	984	219
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	4 884	1 089
VI. Wynik z operacji	5 841	1 302
VII. Zobowiązania	11 255	2 520
VIII. Aktywa	277 133	62 054
IX. Aktywa netto	265 878	59 534
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	2 202 394	2 202 394
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	120,72	27,03
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	2,65	0,59

Pozycje bilansu w EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 30 czerwca 2020 roku.

Pozycje rachunku wyników w EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP na koniec miesięcy od kwietnia do czerwca 2020 roku.

ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA:

SKŁADNIKI LOKAT	2 kwartał 2020 roku			1 kwartał 2020 roku			2019 rok			2 kwartał 2019 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	161 961	164 702	59,43	181 461	182 568	64,60	142 908	149 557	59,22	161 897	167 185	74,86
8. Instrumenty pochodne	0	1 057	0,39	0	742	0,26	0	2 869	1,14	0	1 731	0,76
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	2	1	0,00	1	1	0,00	1	1	0,00	1	1	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	3 561	3 755	1,36	397	404	0,14	6 343	6 414	2,54	10 918	10 995	4,92
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:								4 520	20 937	21 028	7,59
a) Obligacje								4 520	20 937	21 028	7,59
- ALBANI 5 3/4 11/12/20 (XS1300502041)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Albanii	Albania	2020-11-12	Stałe 5,75%	1 000,00	3 320	15 456	15 590	5,63
- PKNPW 2 1/2 06/30/21 (XS1082660744)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	2021-06-30	Stałe 2,50%	1 000,00	1 200	5 481	5 436	1,96
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:								17 628 327	141 024	143 676	51,84
a) Obligacje								17 628 327	141 024	143 676	51,84
- Bank Pekao S.A. Seria B (PLPEKAO00297)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	2028-10-16	Zmienne 2,27%	500 000,00	7	3 500	3 516	1,27
- Bank Pekao S.A. Seria C (PLPEKAO00305)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	2033-10-14	Zmienne 2,52%	500 000,00	7	3 500	3 518	1,27
- Bank Pekao S.A. Seria D (PLPEKAO00313)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	2031-06-04	Zmienne 1,99%	500 000,00	5	2 500	2 504	0,90
- DOMREP 5 1/2 01/27/25 (USP3579EBD87)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Dominikańskiej	Dominikana	2025-01-27	Stałe 5,50%	1 000,00	100	409	414	0,15
- ECUA 7 7/8 01/23/28 (XS1755429732)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Ekwadoru	Ekwador	2028-01-23	Stałe 7,875%	1 000,00	700	2 421	1 157	0,42

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

- EGYPT 4 3/4 04/11/25 (XS1980065301)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Arabskiej Republiki Egiptu	Egipt	2025-04-11	Stałe 4,75%	1 000,00	550	2 381	2 416	0,87
- EGYPT 6 3/8 04/11/31 (XS1980255936)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	Skarb Państwa Arabskiej Republiki Egiptu	Egipt	2031-04-11	Stałe 6,375%	1 000,00	430	1 848	1 810	0,85
- 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	1 300	6 058	6 529	2,36
- GUATEM 5 3/4 06/06/22 (USP5015VAD84)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Gwatemali	Gwatemala	2022-06-06	Stałe 5,75%	1 000,00	1 400	5 766	5 869	2,12
- HGB 3 08/21/30 (HU0000403696)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2030-08-21	Stałe 3,00%	10 000,00	40 000	5 435	5 523	1,99
- IGB150124 (USY20721BJ74)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Indonezji	Indonezja	2024-01-15	Stałe 5,875%	1 000,00	1 200	5 601	5 550	2,00
- INDON 4 3/4 02/11/29 (US455780CH76)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Indonezji	Indonezja	2029-02-11	Stałe 4,75%	1 000,00	1 000	3 742	4 697	1,89
- KAZAKS 1 1/2 09/30/34 (XS2050933626)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Kazachstanu	Kazachstan	2034-09-30	Stałe 1,50%	1 000,00	425	1 863	1 769	0,84
- KSA 2.9 10/22/25 (XS2159975619)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Królestwa Arabii Saudyjskiej	Arabia Saudyjska	2025-10-22	Stałe 2,90%	1 000,00	750	3 108	3 188	1,15
- MACEDO 3.675 06/03/26 (XS2181690665)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	NORTH MACEDONIA	Macedonia	2026-06-03	Stałe 3,675%	1 000,00	750	3 280	3 422	1,23
_ MEXICO GOV BOND 3.75 11 JAN 28 (US91087BAE02)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Meksykańskich Stanów Zjednoczonych	Meksyk	2028-01-11	Stałe 3,75%	1 000,00	1 000	3 447	4 223	1,52
- P4 SP. Z O.O. seria A (PLO266100018)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	P4 sp. z o.o.	Polska	2028-12-11	Zmienne 2,04%	500 000,00	8	4 000	4 004	1,45
- PEMEX 5 1/2 02/24/25 (XS0213101073)	Inny aktywny rynek	EUROTLX	Petroleos Mexicanos	Meksyk	2025-02-24	Stałe 5,50%	1 000,00	600	2 900	2 723	0,98
- PEMEX 5 1/8 03/15/23 (XS1379158048)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Petroleos Mexicanos	Meksyk	2023-03-15	Stałe 5,125%	1 000,00	1 000	4 657	4 465	1,81
- PEMEX210821E (XS1568875444)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	Petroleos Mexicanos	Meksyk	2021-08-21	Stałe 2,50%	1 000,00	800	3 425	3 542	1,28

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

- POLAND 1 09/17/21 (CH0247904557)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2021-09-17	Stafa 1,00%	5 000,00	360	7 051	7 690	2,77
- REPHUN 1 1/8 04/28/26 (XS2161992198)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2026-04-28	Stafa 1,125%	1 000,00	1 300	5 855	5 889	2,12
- REPHUN 5 3/8 02/21/23 (US445545AH91)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2023-02-21	Stafa 5,375%	2 000,00	1 050	9 520	9 335	3,37
- REPHUN 5 3/8 03/25/24 (US445545AL04)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2024-03-25	Stafa 5,375%	2 000,00	195	1 729	1 787	0,64
- RFLB 7.05 01/19/28 RUB (RU000A0JTK38)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	Skarb Państwa Federacji Rosyjskiej	Rosja	2028-01-19	Stafa 7,05%	1 000,00	64 000	3 738	4 063	1,47
- ROMANI 2 01/28/32 (XS2109812508)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2032-01-28	Stafa 2,00%	1 000,00	700	2 964	2 952	1,07
- ROMANI 2 1/2 02/08/30 (XS1768067297)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2030-02-08	Stafa 2,50%	1 000,00	1 350	5 745	6 087	2,20
- ROMANI 2 12/08/26 (XS1934867547)	Inny aktywny rynek	EUROTLX	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2026-12-08	Stafa 2,00%	1 000,00	1 000	4 259	4 486	1,62
- SAGB 7 02/28/31 (ZAG000077470)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Johannesburg Stock Exchange	Skarb Państwa Republiki Południowej Afryki	Republika Południowej Afryki	2031-02-28	Stafa 7,00%	1,00	10 000 000	1 845	1 945	0,70
- SAGB 8 3/4 02/28/48 (ZAG000096173)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Johannesburg Stock Exchange	Skarb Państwa Republiki Południowej Afryki	Republika Południowej Afryki	2048-02-28	Stafa 8,75%	1,00	7 500 000	1 378	1 407	0,51
- SERGB280921U (XS0680231908)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Serbii	Serbia	2021-09-28	Stafa 7,25%	1 000,00	3 000	13 318	12 956	4,68
- TURKEY 3 1/4 06/14/25 (XS1629918415)	Inny aktywny rynek	EUROTLX	Skarb Państwa Republiki Turcji	Turcja	2025-06-14	Stafa 3,25%	1 000,00	400	1 659	1 685	0,61
- UKRGB010921U (XS1303920083)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Ukrainy	Ukraina	2021-09-01	Stafa 7,75%	1 000,00	1 100	4 645	4 643	1,68
- UZBEK 4 3/4 02/20/24 (XS1953916290)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Uzbekistanu	Uzbekistan	2024-02-20	Stafa 4,75%	1 000,00	1 500	6 198	6 405	2,31
- UZBEK 5 3/8 02/20/29 (XS1953915136)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Uzbekistanu	Uzbekistan	2029-02-20	Stafa 5,375%	1 000,00	340	1 301	1 507	0,54
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:						28	0	0	0,00
1. 10 Year US Treasury Note Sep 20_POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	Teoretyczny Instrument Dłużny US 10YR 8%	23	0	0	0,00
2. GOLD 100 OZ FUTR Aug20_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Commodity Exchange, Inc.	COMMODITY EXCHANGE, INC.	Stany Zjednoczone	Złoto	5	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						15	0	224	0,08
1. FX Swap CHF PLN 27.02.2020 26.02.2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	CHF (1 843 340,00)	1	0	-104	-0,04
2. FX Swap EUR JPY 26.06.2020 27.07.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Goldman Sachs Group Inc SEC	Wielka Brytania	EUR (1 148 258,36)	1	0	-24	-0,01
3. FX Swap EUR PLN 16.06.2020 07.07.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	EUR (12 552 673,67)	1	0	-293	-0,12
4. FX Swap EUR PLN 17.06.2020 07.07.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska S.A.	Polska	EUR (330 000,00)	1	0	-5	0,00
5. FX Swap EUR PLN 25.06.2020 07.07.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska S.A.	Polska	EUR (260 000,00)	1	0	-7	0,00
6. FX Swap HUF PLN 29.06.2020 29.07.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	HUF (445 006 620,00)	1	0	25	0,01
7. FX Swap RUB PLN 18.06.2020 17.07.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	RUB (67 917 106,00)	1	0	-30	-0,01
8. FX Swap USD PLN 19.06.2020 03.07.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (13 935 925,21)	1	0	-334	-0,12
9. FX Swap USD PLN 19.06.2020 03.07.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (2 350 000,00)	1	0	-10	0,00
10. FX Swap ZAR PLN 24.06.2020 08.07.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	ZAR (14 086 679,82)	1	0	-26	-0,01

cd. tabeli uzupełniającej (INSTRUMENTY POCHODNE)

11. IRS BRL 02.01.2025 (SW02012025N011)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Goldman Sachs Group Inc SEC	Wielka Brytania	stopa procentowa BRL-DI-PRE (7 497 139,00)	1	0	191	0,07
12. IRS MXN 18.05.2040 (SW18052040N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Barclays PLC	Wielka Brytania	stopa procentowa MXN-TIIE (16 000 000,00)	1	0	47	0,02
13. IRS PLN 29.06.2025 (SW29062025N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities	Wielka Brytania	stopa procentowa PLNW6M (13 900 000,00)	1	0	14	0,01
14. 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	716	0,26
15. IRS RUB 08.06.2022 (SW08062022N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities	Wielka Brytania	stopa procentowa RUBOR3M (290 000 000,00)	1	0	64	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	2	1	0,00
1. FIZ_FORTE	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Forte	1	2	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 J.P. Morgan USD EM Bon (IE00B2NPKV88)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	iShares J.P. Morgan USD EM Bon	Irlandia	8 700	3 581	3 755	1,36

TABELLE DODATKOWE:

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. FX Swap EUR PLN 17.06.2020 07.07.2020		0,00
2. FX Swap EUR PLN 25.06.2020 07.07.2020		0,00

Dla FX Swap EUR PLN 17.06.2020 07.07.2020 wartość ujemna: -5

Dla FX Swap EUR PLN 25.06.2020 07.07.2020 wartość ujemna: -7

BILANS:

BILANS	2 kwartał		1 kwartał		2019 rok	2 kwartał	
	2020	roku	2020	roku		2019	roku
I. Aktywa	277 133		282 631		252 551		223 336
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 278		29 367		17 177		8 619
2. Należności	2 541		9 557		10 157		9 526
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	89 799		59 992		66 376		25 279
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	154 915		169 290		142 407		171 130
- dłużne papiery wartościowe	151 160		168 886		135 993		160 135
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	14 600		14 425		16 434		8 782
- dłużne papiery wartościowe	13 542		13 682		13 564		7 050
6. Nieruchomości	0		0		0		0
7. Pozostałe aktywa	0		0		0		0
II. Zobowiązania	11 255		15 443		12 808		16 362
III. Aktywa netto (I-II)	265 878		267 188		239 743		206 974
IV. Kapitał funduszu	242 418		249 569		211 378		183 949
1. Kapitał wpłacony	442 202		440 232		391 344		347 078
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-199 784		-190 663		-179 966		-163 129
V. Dochody zatrzymane	22 860		21 903		22 906		19 223
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	4 947		4 974		3 538		2 427
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	17 913		16 929		19 368		16 796
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	600		-4 284		5 459		3 802
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	265 878		267 188		239 743		206 974
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	2 202 394		2 261 780		1 954 606		1 728 521
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	120,72		118,13		122,66		119,74
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	2 202 394						
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	120,72						

Liczba certyfikatów w podziale na serie certyfikatów:

Liczba certyfikatów inwestycyjnych serii: A, AB, AC, AD, AE, AF, AG, AH, AI, B, D, J, K, L, Ł, M, O, P, S, T, U: 2 202 394

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny serii A, AB, AC, AD, AE, AF, AG, AH, AI, B, D, J, K, L, Ł, M, O, P, S, T, U: 120,72 zł.

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2020-04-01 do 2020-06-30	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
		2 2020 2020-01-01 2020-06-30	2019-04-01 2019-06-30	2 2019 2019-01-01 2019-06-30
I. Przychody z lokat	1 612	4 210	1 617	4 476
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	48	53	37	141
2. Przychody odsetkowe	1 561	3 247	1 563	4 195
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	900	0	108
5. Pozostałe	3	10	17	32
II. Koszty funduszu	1 639	2 801	1 273	2 376
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 362	2 600	1 073	2 167
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	31	59	28	52
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	6	11	5	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	10	10	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	1	5	24
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	175	0	106	0
13. Pozostałe	55	120	56	124
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 639	2 801	1 273	2 376
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-27	1 409	344	2 100
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	5 868	-6 314	5 769	8 735
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	984	-1 455	3 603	4 690
- z tytułu różnic kursowych	1 210	2 194	419	1 414
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	4 884	-4 859	2 166	4 045
- z tytułu różnic kursowych	-5 166	1 138	-2 581	-1 466
VII. Wynik z operacji	5 841	-4 905	6 113	10 835
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	2,65	-2,23	3,54	6,27
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	2,65	-2,23	3,54	6,27

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:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
	od 2020-04-01	2 2020	2019-01-01	2 2019
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	do 2020-06-30	2020-01-01 2020-06-30	2019-12-31	2019-01-01 2019-06-30
Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	267 188	239 743	214 242	214 242
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	5 841	-4 905	16 175	10 835
a) przychody z lokat netto	-27	1 409	3 211	2 100
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	984	-1 455	7 262	4 690
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	4 884	-4 859	5 702	4 045
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	5 841	-4 905	16 175	10 835
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:	-7 151	31 040	9 326	-18 103
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	1 970	50 858	50 484	6 218
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-9 121	-19 818	-41 158	-24 321
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-1 310	26 135	25 501	-7 268
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	265 878	265 878	239 743	206 974
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	273 912	261 539	217 696	215 998
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych				
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:				
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	16 164	413 891	417 788	53 927
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	75 560	166 103	344 379	206 603
c) saldo zmian	-59 396	247 788	73 409	-152 676
Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:				
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	3 959 142	3 959 142	3 545 251	3 181 390
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 756 748	1 756 748	1 590 645	1 452 869
f) saldo zmian	2 202 394	2 202 394	1 954 606	1 728 521
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	2 202 394	2 202 394	1 954 606	1 728 521
Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny				
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	118,13	122,66	113,89	113,89
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	120,72	120,72	122,66	119,74
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	2,19	-1,58	7,70	5,14
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	118,36	118,13	114,90	114,90
- data wyceny	2020-04-30	2020-03-31	2019-01-31	2019-01-31
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	120,72	123,03	122,65	119,74
- data wyceny	2020-06-30	2020-01-31	2019-12-30	2019-06-28
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	120,72	120,72	122,65	119,74
- data wyceny	2020-06-30	2020-06-30	2019-12-30	2019-06-28
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	120,72	120,72	122,66	119,74
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:				
17. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,00	2,00	2,00	2,02
18. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	1,00
19. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,05	0,05	0,05	0,05
20. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00	0,00	1,00
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	1,00

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.

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
	od 2020-04-01	2 2020	2019-04-01	2 2019	od 2019-01-01	2 2019
RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	do 2020-06-30	2020-01-01 2020-06-30	2019-06-30	2019-01-01 2019-06-30		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-5 293	-34 483	6 206	9 943		
I. Wpływy	2 913 737	5 584 199	2 923 127	4 202 257		
1. Z tytułu posiadanych lokat	1 092	2 596	939	3 811		
2. Z tytułu zbycia składników lokat	2 898 918	5 499 285	2 508 260	3 772 128		
3. Pozostałe	13 727	82 318	413 928	426 318		
II. Wydatki	2 919 030	5 618 682	2 916 921	4 192 314		
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	1	11	11		
2. Z tytułu nabycia składników lokat	2 907 530	5 539 963	2 736 885	4 004 423		
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	1 348	2 543	1 092	2 207		
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0		
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	31	57	27	51		
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	9	9	2	6		
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	10 112	76 109	178 904	185 616		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-8 725	31 692	-10 568	-25 199		
I. Wpływy	1 973	50 877	3 965	6 310		
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	1 969	50 857	3 942	6 283		
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	4	20	23	27		
6. Pozostałe	0	0	0	0		
II. Wydatki	10 698	19 185	14 533	31 509		
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	10 697	19 178	14 477	31 444		
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	1	7	7	16		
8. Pozostałe	0	0	49	49		
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-71	892	20	431		
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-14 018	-2 791	-4 362	-15 256		
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	29 367	17 177	12 961	23 444		
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	15 278	15 278	8 619	8 619		

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTY:

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
PZU FIZ AKORD_Polityka rachunkowości_20200830	Polityka rachunkowości PZU FIZ Akord

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2 kwartał	
	2020	roku
1. Z tytułu zbytych lokat		0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych		1
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych		0
4. Z tytułu dywidendy		0
5. Z tytułu odsetek		45
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów		0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek		0
8. Pozostałe		2 495
należności z tytułu przekazanych przez Fundusz		
a) zabezpieczeń		2 372

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2 kwartał	
	2020	roku
1. Z tytułu nabytych aktywów		0
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu		0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych		833
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne		0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych		9 120
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		1 276
a) z tytułu otrzymanych przez Subfundusz/Fundusz		
zabezpieczeń		826

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
PZU FIZ AKORD_Informacja dodatkowa_20200630.pdf	Informacja dodatkowa PZU FIZ Akord - 30062020

PODPISY:

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-08-03	ROBERT KUBIN	PREZES ZARZĄDU	
2020-08-03	CEZARY IWAŃSKI	WICEPREZES ZARZĄDU	
2020-08-03	DARIUSZ LASEK	WICEPREZES ZARZĄDU	
2020-08-03	MARCIN ŻÓŁTEK	WICEPREZES ZARZĄDU	
2020-08-03	MARCIN BIELECKI	DYREKTOR BIURA KSIĘGOWOŚCI FUNDUSZY	