

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 3 kwartał 2020 roku obejmujący okres od 2020-07-01 do 2020-09-30

podstawa prawna:
§ 80 ust. 1 pkt 1 - kwartalne sprawozdanie finansowe FIZ_E

Data przekazania: 2020-11-04

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
PZU_FIZ_AKORD_WPROWADZENIE_20200930	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego PZU FIZ Akord_IIIQ2020

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.07.2020 - 30.09.2020	poz. I-IX. i XI-XII. w EUR
I. Przychody z lokat	2 034	458
II. Koszty funduszu netto	1 592	358
III. Przychody z lokat netto	442	99
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	2 227	501
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-1 566	-352
VI. Wynik z operacji	1 103	248
VII. Zobowiązania	10 893	2 406
VIII. Aktywa	317 254	70 084
IX. Aktywa netto	306 381	67 677
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	2 529 990	2 529 990
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	121,09	26,75
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,44	0,10

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

Pozycje rachunku wyników w EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP na koniec miesiący od lipca do września 2020 roku.

ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA:

SKŁADNIKI LOKAT	3 kwartał 2020 roku			2 kwartał 2020 roku			2019 rok			3 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	197 236	199 580	62,91	161 961	164 702	59,43	142 908	149 557	59,22	161 401	172 446	78,55
8. Instrumenty pochodne	0	1 107	0,34	0	1 057	0,39	0	2 869	1,14	0	3 399	1,55
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	2	1	0,00	1	1	0,00	1	1	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	4 739	4 774	1,50	3 561	3 755	1,36	6 343	6 414	2,54	6 342	6 469	2,94
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:								9 780	49 376	49 383	15,56
a) Obligacje								9 780	49 376	49 383	15,56
- 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	15 905	5,01
- PEMEX210821E (XS1568875444)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Petroleos Mexicanos	Meksyk	2021-08-21	Stałe 2,50%	1 000,00	800	3 425	3 590	1,13
- PKNPW 2 1/2 06/30/21 (XS1082660744)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	2021-06-30	Stałe 2,50%	1 000,00	1 200	5 481	5 539	1,75
- POLAND 1 09/17/21 (CH0247904557)	Aktywny rynek - rynek reg...	Six Swiss Exchange	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2021-09-17	Stałe 1,00%	5 000,00	360	7 051	7 661	2,41
- SERGB280921U (XS0680231908)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Serbii	Serbia	2021-09-28	Stałe 7,25%	1 000,00	3 000	13 318	12 294	3,87
- UKRGB010921U (XS1303920083)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Ukrainy	Ukraina	2021-09-01	Stałe 7,75%	1 000,00	1 100	4 645	4 394	1,39
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:								19 113 577	147 880	150 197	47,35
a) Obligacje								19 113 577	147 880	150 197	47,35
- Bank Pekao S.A. Seria B (PLPEKAO00297)	Nienotowane na rynku ak...	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	2028-10-16	Zmienne 2,27%	500 000,00	7	3 500	3 537	1,11
- Bank Pekao S.A. Seria C (PLPEKAO00305)	Nienotowane na rynku ak...	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	2033-10-14	Zmienne 2,52%	500 000,00	7	3 500	3 540	1,12
- Bank Pekao S.A. Seria D (PLPEKAO00313)	Nienotowane na rynku ak...	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	2031-06-04	Zmienne 1,99%	500 000,00	5	2 500	2 516	0,79
- 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	416	0,13

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

- DOMREP 5 7/8 01/30/60 (USP3579ECG00)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Dominikańskiej	Dominikana	2060-01-30	Stale 5,875%	1 000,00	200	713	737	0,23
- ECUA 0 07/31/30 (XS2214239506)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Ekwadoru	Ekwador	2030-07-31	Zerokuponowe	1,00	170 000	346	309	0,10
- ECUA 0 1/2 07/31/30 (XS2214237807)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Ekwadoru	Ekwador	2030-07-31	Zmienne 0,50%	1,00	240 000	866	634	0,20
- ECUA 0 1/2 07/31/35 (XS2214238441)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Ekwadoru	Ekwador	2035-07-31	Zmienne 0,50%	1,00	740 000	2 141	1 610	0,51
- ECUA 0 1/2 07/31/40 (XS2214239175)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Ekwadoru	Ekwador	2040-07-31	Zmienne 0,50%	1,00	310 000	832	610	0,19
- EGYPT 4 3/4 04/11/25 (XS1980065301)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Arabskiej Republiki Egiptu	Egipt	2025-04-11	Stale 4,75%	1 000,00	550	2 361	2 491	0,79
- EGYPT 6 3/8 04/11/31 (XS1980255936)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Arabskiej Republiki Egiptu	Egipt	2031-04-11	Stale 6,375%	1 000,00	430	1 846	1 878	0,59
- FPC0725 (PL0000500286)	Aktywny rynek - alternaty...	Catalyst	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2025-07-03	Stale 1,25%	1 000,00	5 300	5 260	5 390	1,70
- GGB 4 3/8 08/01/22 (GR0114029540)	Aktywny rynek - rynek reg...	Borsa Italiana	Skarb Państwa Republiki Greckiej	Grecja	2022-08-01	Stale 4,375%	1 000,00	1 300	6 058	6 386	2,01
- GUATEM 5 3/4 06/06/22 (USP5015VAD84)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Gwatemali	Gwatemala	2022-06-06	Stale 5,75%	1 000,00	2 600	10 775	10 780	3,40
- HGB 3 08/21/30 (HU0000403696)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2030-08-21	Stale 3,00%	10 000,00	20 000	2 718	2 644	0,83
- IGB150124 (USY20721BJ74)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Indonezji	Indonezja	2024-01-15	Stale 5,875%	1 000,00	1 780	8 218	8 017	2,53
- INDON 4 3/4 02/11/29 (US455780CH76)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Indonezji	Indonezja	2029-02-11	Stale 4,75%	1 000,00	1 000	3 742	4 619	1,46
- KAZAKS 1 1/2 09/30/34 (XS2050933626)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Kazachstanu	Kazachstan	2034-09-30	Stale 1,50%	1 000,00	425	1 863	1 874	0,59
- KSA 2.9 10/22/25 (XS2159975619)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Królestwa Arabii Saudyjskiej	Arabia Saudyjska	2025-10-22	Stale 2,90%	1 000,00	750	3 108	3 140	0,99
- MACEDO 3.675 06/03/26 (XS2181690665)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	NORTH MACEDONIA	Macedonia	2026-06-03	Stale 3,675%	1 000,00	750	3 280	3 688	1,16
- MEXICO GOV BOND 3.75 11 JAN 28 (US91087BAE02)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Meksykańskich Stanów Zjednoczonych	Meksyk	2028-01-11	Stale 3,75%	1 000,00	1 000	3 447	4 191	1,32

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

- P4 SP. Z O.O. seria A (PLO266100018)	Nienotowane na rynku ak...	Nie dotyczy	P4 sp. z o.o.	Polska	2026-12-11	Zmienne 2,04%	500 000,00	8	4 000	4 024	1,27
- PEMEX 5 1/2 02/24/25 (XS0213101073)	Inny aktywny rynek	EUROTLX	Petroleos Mexicanos	Meksyk	2025-02-24	State 5,50%	1 000,00	600	2 900	2 831	0,89
- PEMEX 5 1/8 03/15/23 (XS1379158048)	Aktywny rynek - rynek reg...	Stuttgart Stock Exchange	Petroleos Mexicanos	Meksyk	2023-03-15	State 5,125%	1 000,00	1 000	4 657	4 685	1,48
- REPHUN 1 1/8 04/28/26 (XS2161992198)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2026-04-28	State 1,125%	1 000,00	1 300	5 854	6 168	1,93
- REPHUN 5 3/8 02/21/23 (US445545AH91)	Aktywny rynek - rynek reg...	Stuttgart Stock Exchange	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2023-02-21	State 5,375%	2 000,00	1 050	9 520	9 024	2,85
- REPHUN 5 3/8 03/25/24 (US445545AL04)	Aktywny rynek - rynek reg...	Borsa Italiana	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2024-03-25	State 5,375%	2 000,00	195	1 729	1 732	0,55
- REPNAM 5 1/2 11/03/21 (XS0686701953)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Namibii	Namibia	2021-11-03	State 5,50%	1 000,00	2 700	10 394	10 813	3,41
- RFLB 7.05 01/19/28 RUB (RU000A0JTK38)	Aktywny rynek - rynek reg...	Stuttgart Stock Exchange	Skarb Państwa Federacji Rosyjskiej	Rosja	2028-01-19	State 7,05%	1 000,00	104 000	6 191	5 540	1,75
- ROMANI 2 1/2 02/08/30 (XS1768067297)	Inny aktywny rynek	EUROTLX	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2030-02-08	State 2,50%	1 000,00	1 350	5 745	6 498	2,05
- ROMANI 2 12/08/26 (XS1934867547)	Aktywny rynek - rynek reg...	Borsa Italiana	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2026-12-08	State 2,00%	1 000,00	1 000	4 259	4 741	1,49
- ROMANI 4 3/8 08/22/23 (US77586TAC09)	Inny aktywny rynek	EUROTLX	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2023-08-22	State 4,375%	2 000,00	1 100	9 315	9 298	2,93
- SAGB 7 02/28/31 (ZAG000077470)	Aktywny rynek - rynek reg...	Johannesburg Stock Exchange	Skarb Państwa Republiki Południowej Afryki	Republika Południowej Afryki	2031-02-28	State 7,00%	1,00	10 000 000	1 845	1 876	0,59
- SAGB 8 3/4 02/28/48 (ZAG000096173)	Aktywny rynek - rynek reg...	Johannesburg Stock Exchange	Skarb Państwa Republiki Południowej Afryki	Republika Południowej Afryki	2048-02-28	State 8,75%	1,00	7 500 000	1 378	1 333	0,42
- TURKEY 3 1/4 06/14/25 (XS1629918415)	Inny aktywny rynek	EUROTLX	Skarb Państwa Republiki Turcji	Turcja	2025-06-14	State 3,25%	1 000,00	400	1 659	1 682	0,53
- UKRAIN 7 3/4 09/01/22 (XS1303921214)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Ukrainy	Ukraina	2022-09-01	State 7,75%	1 000,00	830	3 432	3 319	1,05
- UZBEK 4 3/4 02/20/24 (XS1953916290)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Uzbekistanu	Uzbekistan	2024-02-20	State 4,75%	1 000,00	1 500	6 198	6 146	1,94
- UZBEK 5 3/8 02/20/29 (XS1953915136)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Uzbekistanu	Uzbekistan	2029-02-20	State 5,375%	1 000,00	340	1 301	1 480	0,47
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:						18	0	0	0,00
1. EURO-BUND FUTURE DEC20_POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regul...	Eurex Exchange	Eurex Exchange	Niemcy	Teoretyczny Instrument Dłużny EUROBUND 10YR 6%	12	0	0	0,00
2. GOLD 100 OZ FUTR Dec20_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regul...	Commodity Exchange, Inc.	COMMODITY EXCHANGE, INC.	Stany Zjednoczone	Złoto	6	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						20	0	-933	-0,29
1. FX Swap CHF PLN 27.02.2020 26.02.2021	Nienotowane na rynku akty...	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	CHF (1 843 340,00)	1	0	-95	-0,03
2. FX Swap EUR JPY 10.09.2020 08.10.2020	Nienotowane na rynku akty...	Nie dotyczy	Goldman Sachs Group Inc SEC	Wielka Brytania	EUR (1 102 349,20)	1	0	62	0,02
3. FX Swap EUR PLN 24.09.2020 06.10.2020	Nienotowane na rynku akty...	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR (13 173 029,57)	1	0	-464	-0,15
4. FX Swap HUF PLN 09.09.2020 09.10.2020	Nienotowane na rynku akty...	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	HUF (216 842 040,00)	1	0	-7	0,00
5. FX Swap RUB PLN 18.09.2020 09.10.2020	Nienotowane na rynku akty...	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	RUB (113 612 671,00)	1	0	93	0,03
6. FX Swap USD PLN 24.09.2020 06.10.2020	Nienotowane na rynku akty...	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD (1 994 298,88)	1	0	-79	-0,02
7. FX Swap USD PLN 24.09.2020 06.10.2020	Nienotowane na rynku akty...	Nie dotyczy	Goldman Sachs Group Inc SEC	Wielka Brytania	USD (23 151 438,70)	1	0	-856	-0,27
8. FX Swap USD PLN 24.09.2020 06.10.2020	Nienotowane na rynku akty...	Nie dotyczy	Goldman Sachs Group Inc SEC	Wielka Brytania	USD (650 000,00)	1	0	-22	-0,01
9. FX Swap USD PLN 30.09.2020 06.10.2020	Nienotowane na rynku akty...	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska S.A.	Polska	USD (110 000,00)	1	0	-1	0,00
10. FX Swap ZAR PLN 23.09.2020 07.10.2020	Nienotowane na rynku akty...	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	ZAR (13 399 259,96)	1	0	7	0,00
11. IRS BRL 02.01.2025 (SW02012025N011)	Nienotowane na rynku akty...	Nie dotyczy	Goldman Sachs Group Inc SEC	Wielka Brytania	stopa procentowa BRL-DI-PRE (7 497 139,00)	1	0	46	0,01

cd. tabeli uzupełniającej (INSTRUMENTY POCHODNE)

12. IRS BRL 02.01.2025 (SW02012025N012)	Nienotowane na rynku akty...	Nie dotyczy	Goldman Sachs Group Inc SEC	Wielka Brytania	stopa procentowa BRL-DI-PRE (13 112 889,00)	1	0	-387	-0,12
13. IRS HUF 02.10.2023 (SW02102023N001)	Nienotowane na rynku akty...	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	stopa procentowa HUFBUR06M (1 730 000 000,00)	1	0	-13	0,00
14. IRS HUF 14.08.2030 (SW14082030N001)	Nienotowane na rynku akty...	Nie dotyczy	JP Morgan Securities	Wielka Brytania	stopa procentowa HUFBUR06M (160 000 000,00)	1	0	-24	-0,01
15. IRS MXN 18.05.2040 (SW18052040N001)	Nienotowane na rynku akty...	Nie dotyczy	Barclays PLC	Wielka Brytania	stopa procentowa MXN-TIIE (16 000 000,00)	1	0	-8	0,00
16. IRS PLN 11.09.2025 (SW11092025N001)	Nienotowane na rynku akty...	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	stopa procentowa PLNW6M (6 700 000,00)	1	0	-43	-0,01
17. IRS PLN 11.09.2025 (SW11092025N002)	Nienotowane na rynku akty...	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	stopa procentowa PLNW6M (6 700 000,00)	1	0	-41	-0,01
18. IRS RUB 03.10.2024 (SW03102024N001)	Nienotowane na rynku akty...	Nie dotyczy	Goldman Sachs Group Inc SEC	Wielka Brytania	stopa procentowa RUBOR3M (110 000 000,00)	1	0	666	0,21
19. IRS RUB 08.06.2022 (SW08062022N001)	Nienotowane na rynku akty...	Nie dotyczy	JP Morgan Securities	Wielka Brytania	stopa procentowa RUBOR3M (290 000 000,00)	1	0	167	0,05
20. IRS ZAR 22.09.2025 (SW22092025N001)	Nienotowane na rynku akty...	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	stopa procentowa ZARL3M (59 000 000,00)	1	0	66	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. 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 J.P. Morgan USD EM Bon (IE00B2NPKV68)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	iShares J.P. Morgan USD EM Bon	Irlandia	11 283	4 739	4 774	1,50

TABELE DODATKOWE:

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacja	5 300	5 260	5 390	1,70
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP		0	0	0	0,00
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego		0	0	0	0,00
4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)		0	0	0	0,00
5. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD		0	0	0	0,00

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 USD PLN 30.09.2020 06.10.2020		0,00

FX Swap USD PLN 30.09.2020 06.10.2020 wartość ujemna: -1

BILANS:

BILANS	3 kwartał		2 kwartał		2019 rok		3 kwartał	
	2020 roku	2020 roku	2020 roku	2020 roku	2019 rok	2019 rok	2019 roku	2019 roku
I. Aktywa	317 254	277 133	252 551	219 538				
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 952	15 278	17 177	11 984				
2. Należności	4 280	2 541	10 157	15 387				
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	95 560	89 799	66 376	9 872				
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	190 737	154 915	142 407	171 803				
- dłużne papiery wartościowe	185 963	151 160	135 993	165 334				
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	14 725	14 600	16 434	10 512				
- dłużne papiery wartościowe	13 617	13 542	13 564	7 112				
6. Nieruchomości	0	0	0	0				
7. Pozostałe aktywa	0	0	0	0				
II. Zobowiązania	10 893	11 255	12 808	17 431				
III. Aktywa netto (I-II)	306 361	265 878	239 743	202 107				
IV. Kapitał funduszu	281 798	242 418	211 378	175 592				
1. Kapitał wpłacony	489 890	442 202	391 344	347 078				
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-208 092	-199 784	-179 966	-171 486				
V. Dochody zatrzymane	25 529	22 860	22 906	20 141				
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	5 389	4 947	3 538	3 592				
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	20 140	17 913	19 368	16 549				
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-968	600	5 459	6 374				
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	306 361	265 878	239 743	202 107				
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	2 529 990	2 202 394	1 954 606	1 659 892				
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	121,09	120,72	122,66	121,76				
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	2 529 990							
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	121,09							

Liczba certyfikatów w podziale na serie certyfikatów:

Liczba certyfikatów inwestycyjnych serii: A, AB, AC, AD, AE, AF, AG, AH, AI, AL., B, D, J, K, L, Ł, M, O, P, S, T, U: **2 529 990**

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny serii A, AB, AC, AD, AE, AF, AG, AH, AI, AL., B, D, J, K, L, Ł, M, O, P, S, T, U: **121,09 zł.**

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	3	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	do 2020-09-30	2020-01-01	2019-09-30	2019-01-01
		2020-09-30		2019-09-30
I. Przychody z lokat	2 034	6 244	2 316	6 792
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	27	80	130	271
2. Przychody odsetkowe	1 938	5 183	1 511	5 708
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	70	970	651	759
5. Pozostałe	1	11	24	56
II. Koszty funduszu	1 592	4 393	1 151	3 527
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 517	4 117	1 068	3 235
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	30	89	26	78
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	13	4	13
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	10	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	1	2	28
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0	0
13. Pozostałe	43	163	51	175
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 592	4 393	1 151	3 527
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	442	1 851	1 165	3 265
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	661	-5 653	2 325	11 060
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	2 227	772	-247	4 443
- z tytułu różnic kursowych	-261	1 933	780	2 194
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-1 566	-6 425	2 572	6 617
- z tytułu różnic kursowych	-1 526	-388	5 268	3 802
VII. Wynik z operacji	1 103	-3 802	3 490	14 325
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,44	-1,50	2,10	8,63
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,44	-1,50	2,10	8,63

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 kwartaly roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:	
	od 2020-07-01 do 2020-09-30	3 2020 2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-12-31	3 2019 2019-01-01 2019-09-30
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO				
Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	265 878	239 743	214 242	214 242
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1 103	-3 802	16 175	14 325
a) przychody z lokat netto	442	1 851	3 211	3 265
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 227	772	7 262	4 443
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1 566	-6 425	5 702	6 617
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 103	-3 802	16 175	14 325
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:	39 380	70 420	9 326	-26 460
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	47 688	98 546	50 484	6 218
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-8 308	-28 126	-41 158	-32 678
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	40 483	66 618	25 501	-12 135
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	306 361	306 361	239 743	202 107
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	302 134	275 169	217 696	213 870
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych				
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:				
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	396 210	810 101	417 788	53 927
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	68 614	234 717	344 379	275 232
c) saldo zmian	327 596	575 384	73 409	-221 305
Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:				
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	4 355 352	4 355 352	3 545 251	3 181 390
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 825 362	1 825 362	1 590 645	1 521 498
f) saldo zmian	2 529 990	2 529 990	1 954 606	1 659 892
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	2 529 990	2 529 990	1 954 606	1 659 892
Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny				
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	120,72	122,66	113,89	113,89
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	121,09	121,09	122,66	121,76
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	0,31	-1,28	7,70	6,91
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	121,09	118,13	114,90	114,90
- data wyceny	2020-09-30	2020-03-31	2019-01-31	2019-01-31
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	121,33	123,03	122,65	121,76
- data wyceny	2020-07-31	2020-01-31	2019-12-30	2019-09-30
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	121,09	121,09	122,65	121,76
- data wyceny	2020-09-30	2020-09-30	2019-12-30	2019-09-30
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	121,09	121,09	122,66	121,76
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	0,00
19. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,04	0,04	0,05	0,02
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	0,00	0,01	0,01	0,00
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.

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
	od 2020-07-01	3 2020	2019-07-01	3 2019	od 2019-01-01	3 2019
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	do 2020-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2019-09-30	2019-01-01 2019-09-30		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-41 616	-76 099	13 065	23 008		
I. Wpływy	3 874 561	9 458 760	1 886 824	6 089 081		
1. Z tytułu posiadanych lokat	2 542	5 138	1 698	5 609		
2. Z tytułu zbycia składników lokat	3 860 887	9 360 172	1 835 296	5 607 424		
3. Pozostałe	11 132	93 450	49 830	476 148		
II. Wydatki	3 916 177	9 534 859	1 873 759	6 066 073		
1. Z tytułu posiadanych lokat	2	3	2	13		
2. Z tytułu nabycia składników lokat	3 900 937	9 440 900	1 787 054	5 791 477		
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	1 449	3 992	1 073	3 280		
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0		
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	30	87	26	77		
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	10	6	12		
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	13 758	89 867	85 598	271 214		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	38 568	70 260	-9 877	-35 076		
I. Wpływy	47 689	98 566	9	6 319		
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	47 688	98 545	0	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	1	21	9	36		
6. Pozostałe	0	0	0	0		
II. Wydatki	9 121	28 306	9 886	41 395		
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	9 120	28 298	9 871	41 315		
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	8	5	21		
8. Pozostałe	0	0	10	59		
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-278	614	157	588		
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-3 048	-5 839	3 188	-12 068		
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	15 278	17 177	8 619	23 444		
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	11 952	11 952	11 964	11 964		

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTY:**NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI**

Plik	Opis
PZU_FIZ_AKORD_Polityka rachunkowości_202009	Polityka rachunkowości PZU FIZ Akord

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	3 kwartał 2020 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	15
5. Z tytułu odsetek	45
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	4 220
a) z tytułu wniesionych przez fundusz zabezpieczeń	3 999

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	3 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	2 040
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	8 309
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	27
13. Pozostałe zobowiązania	517
a) koszty za zarządzanie - stałe	517

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
PZU_FIZ_AKORD_INFORMACJA DODATKOWA_20200930.pdf	Informacja dodatkowa PZU FIZ Akord_IIIQ2020

PODPISY:

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-11-03	ROBERT KUBIN	PREZES ZARZĄDU	
2020-11-03	CEZARY IWAŃSKI	WICEPREZES ZARZĄDU	
2020-11-03	DARIUSZ LASEK	WICEPREZES ZARZĄDU	
2020-11-03	MARCIN ŻÓLTEK	WICEPREZES ZARZĄDU	
2020-11-03	MARCIN BIELECKI	DYREKTOR BIURA KSIĘGOWOŚCI FUNDUSZY	