

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 3 kwartał 2022 roku obejmujący okres od 2022-07-01 do 2022-09-30

Podstawa prawna:

§ 60 ust. 1 pkt 1 - kwartalne sprawozdanie finansowe FIZ\_E

<b>PZU FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKORD</b>		
<b>PZU FIZ AKORD</b>	<b>Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.</b>	
(skrótowa nazwa funduszu)	(pełna nazwa funduszu)	
<b>00-133</b>	<b>WARSZAWA</b>	<b>24</b>
(kod pocztowy)	(miejsowość)	(numer)
<b>AL. JANA PAWŁA II</b>		
(ulica)		
<b>(22) 582-45-43</b>	<b>PLFIZ000632</b>	<b>sekretariat@pzu.pl</b>
(telefon)	(identyfikator krajowy)	(e-mail)

## Informacje o funduszu

<b>Konstrukcja funduszu:</b>		<b>Typ funduszu:</b>	
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
Q_PZU_Funds_FIZ_AKORD_WPROWADZENIE	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego PZU FIZ Akord_IIIQ2022

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EUR
I. Przychody z lokat	4 037,00	845,00
II. Koszty funduszu netto	1 577,00	330,00
III. Przychody z lokat netto	2 460,00	515,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-21 103,00	-4 416,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	22 397,00	4 687,00
VI. Wynik z operacji	3 754,00	786,00
VII. Zobowiązania	21 216,00	4 357,00
VIII. Aktywa	301 803,00	61 974,00
IX. Aktywa netto	280 587,00	57 618,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	2 377 502	2 377 502
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	118,02	24,24
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	1,58	0,33

Pozycje bilansu w EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 30 września 2022 roku.

Pozycje rachunku wyników w EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP na koniec miesiący od lipca do września 2022 roku.

## ZESTAWIENIE LOKAT

## TABELA GŁÓWNA:

SKŁADNIKI LOKAT	3 kwartał 2022 roku			2 kwartał 2022 roku			2021 rok			3 kwartał 2021 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	244 557	263 277	87,24	216 065	223 478	68,98	263 766	270 770	76,34	227 848	237 376	62,41
8. Instrumenty pochodne	0	4 185	1,39	0	4 741	1,47	0	2 591	0,73	0	671	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	1	1	0,00	1	1	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	17 197	17 227	4,53
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
14. Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
15. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
16. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
17. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
18. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
19. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
20. 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
<b>1. O terminie wykupu do 1 roku:</b>								8 725 700,00	132 783,00	148 994,00	49,37
<b>a) Obligacje</b>								8 722 800,00	119 109,00	134 925,00	44,71
- COLOM 2 5/8 03/15/23 (USP3772NHK11)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Kolumbii	Kolumbia	2023-03-15	Stałe 2,625%	1 000,00	2 300,00	10 781,00	11 273,00	3,75
- DBKAZ101222 (XS0860582435)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Bank Rozwoju Kazachstanu	Kazachstan	2022-12-10	Stałe 4,125%	1 000,00	2 500,00	9 893,00	12 521,00	4,15
- INDON 2 5/8 06/14/23 EUR (XS1432493879)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Indonezji	Indonezja	2023-06-14	Stałe 2,625%	1 000,00	750,00	3 602,00	3 664,00	1,21
- MAKAM 0 07/05/23 ILS (IL0082307161)	Inny aktywny rynek	Tel Aviv Stock Exchange	Bank of Israel	Izrael	2023-07-05	Zerokuponowe	1,00	6 700 000,00	8 984,00	9 151,00	3,03
- MARGB111222U (XS0850020586)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Królestwa Maroka	Maroko	2022-12-11	Stałe 4,25%	1 000,00	3 500,00	13 833,00	17 501,00	5,80
- OMAN 4 1/8 01/17/23 (XS1750113406)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Sultanatu Omanu	Oman	2023-01-17	Stałe 4,126%	1 000,00	800,00	3 235,00	3 974,00	1,32
- PARGUY 4 5/8 01/25/23 (USP75744AA38)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Paragwaju	Paragwaj	2023-01-25	Stałe 4,625%	1 000,00	1 000,00	4 362,00	4 982,00	1,65
- 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	1 800,00	8 500,00	9 017,00	2,99
- PETKM 5 7/8 01/26/23 (XS1747548532)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	PETKIM PETROKIMYA HOLDING	Turcja	2023-01-26	Stałe 5,875%	1 000,00	700,00	2 690,00	3 485,00	1,15
- POLAND 3 03/17/23 (US731011AT95)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2023-03-17	Stałe 3,00%	1 000,00	3 100,00	14 388,00	15 251,00	5,05
- POLAND 3 3/4 01/19/23 (XS0794399674)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2023-01-19	Stałe 3,75%	1 000,00	1 000,00	4 791,00	5 029,00	1,67
- REPHUN 5 3/8 02/21/23 (US445545AH91)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2023-02-21	Stałe 5,375%	2 000,00	1 050,00	9 520,00	10 451,00	3,46
- ROMANI 4 3/8 08/22/23 (US77586TAC09)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2023-08-22	Stałe 4,375%	2 000,00	1 500,00	12 614,00	14 855,00	4,92
- SOIAZ 4 3/4 03/13/23 (XS0903465127)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	State Oil Co of the Azer	Azerbejdżan	2023-03-13	Stałe 4,75%	1 000,00	2 800,00	11 916,00	13 771,00	4,56
<b>b) Bony skarbowe</b>								2 900,00	13 674,00	14 069,00	4,66
- SGLT 0 02/10/23 EUR (ES0L02302104)	Inny aktywny rynek	MTS Spain	Skarb Państwa Królestwa Hiszpanii	Hiszpania	2023-02-10	Zerokuponowe	1 000,00	2 900,00	13 674,00	14 069,00	4,66
<b>c) Bony pieniężne</b>								0,00	0,00	0,00	0,00
<b>d) Inne</b>								0,00	0,00	0,00	0,00

<b>2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:</b>								71 007,00	111 774,00	114 283,00	37,87
<b>a) Obligacje</b>								71 007,00	111 774,00	114 283,00	37,87
- ATAL S.A. Seria AY (PLATAL000194)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ATAL S.A.	Polska	2023-10-05	Zmienne 6,71%	1 000,00	1 815,00	1 815,00	1 864,00	0,62
- Bank Pekao S.A. Seria B (PLPEKAO00297)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	2028-10-16	Zmienne 7,28%	500 000,00	7,00	3 500,00	3 595,00	1,19
- Bank Pekao S.A. Seria C (PLPEKAO00305)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	2033-10-14	Zmienne 7,53%	500 000,00	7,00	3 500,00	3 745,00	1,24
- Bank Pekao S.A. Seria D (PLPEKAO00313)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	2031-06-04	Zmienne 8,50%	500 000,00	5,00	2 500,00	2 397,00	0,80
- DOMGB250127U (USP3579EBV85)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Stock Exchange	Skarb Państwa Republiki Dominikańskiej	Dominikana	2027-01-25	Stale 5,95%	1 000,00	400,00	1 698,00	1 871,00	0,62
- DOMREP 5 1/2 01/27/25 (USP3579EBD87)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Republiki Dominikańskiej	Dominikana	2025-01-27	Stale 5,50%	1 000,00	100,00	409,00	487,00	0,16
- DS1023 (PL0000107264)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2023-10-25	Stale 4,00%	1 000,00	11 640,00	11 407,00	11 689,00	3,87
- EGYPT 4 3/4 04/11/25 (XS1980065301)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Stock Exchange	Skarb Państwa Arabskiej Republiki Egiptu	Egipt	2025-04-11	Stale 4,75%	1 000,00	900,00	3 906,00	3 569,00	1,18
- ERBUD S.A. Seria D (PLERBUD00079)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Erbud S.A.	Polska	2025-09-23	Zmienne 9,92%	1 000,00	1 330,00	1 330,00	1 329,00	0,44
- MACEDO 3.675 06/03/26 (XS2181690665)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gettex Exchange	NORTH MACEDONIA	Macedonia	2026-06-03	Stale 3,675%	1 000,00	750,00	3 280,00	3 250,00	1,08
- P4 SP. Z O.O. seria A (PLO266100018)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	P4 sp. z o.o.	Polska	2026-12-11	Zmienne 8,74%	500 000,00	8,00	4 000,00	4 144,00	1,37
- PEMEX 3 3/4 02/21/24 (XS1568874983)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	Petroleos Mexicanos	Meksyk	2024-02-21	Stale 3,75%	1 000,00	800,00	3 711,00	3 820,00	1,27
- PEMEX 5 1/2 02/24/25 (XS0213101073)	Inny aktywny rynek	EUROTLX	Petroleos Mexicanos	Meksyk	2025-02-24	Stale 5,50%	1 000,00	600,00	2 900,00	2 951,00	0,98
- REPHUN 5 3/8 03/25/24 (US445545AL04)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2024-03-25	Stale 5,375%	2 000,00	195,00	1 729,00	1 903,00	0,63
- ROMANI 2 12/08/26 (XS1934867547)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	Skarb Państwa Rumunii	Rumunia	2026-12-08	Stale 2,00%	1 000,00	1 000,00	4 259,00	4 310,00	1,43
- SAFGB170124U (US836205AQ75)	Inny aktywny rynek	EUROTLX	Skarb Państwa Republiki Południowej Afryki	Republika Południowej Afryki	2024-01-17	Stale 4,665%	1 000,00	1 200,00	5 190,00	5 879,00	1,95
- UZBEK 4 3/4 02/20/24 (XS1953916290)	Inny aktywny rynek	Rynek dealerski	Skarb Państwa Uzbekistanu	Uzbekistan	2024-02-20	Stale 4,75%	1 000,00	2 150,00	8 833,00	10 125,00	3,35
- WZ0126 (PL0000108817)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2026-01-25	Zmienne 7,30%	1 000,00	35 000,00	35 131,00	34 578,00	11,46
- WZ1126 (PL0000113130)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2026-11-25	Zmienne 6,68%	1 000,00	3 650,00	3 657,00	3 601,00	1,19
- WZ1127 (PL0000114559)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2027-11-25	Zmienne 6,68%	1 000,00	9 450,00	9 019,00	9 176,00	3,04
<b>b) Bony skarbowe</b>								0,00	0,00	0,00	0,00
<b>c) Bony pieniężne</b>								0,00	0,00	0,00	0,00
<b>d) Inne</b>								0,00	0,00	0,00	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
<b>I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne</b>						20,00	0,00	0,00	0,00
1. 10 Year US Treasury Note Dec 22_POZYCJA KRÓTKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	Teoretyczny Instrument Dłużny US 10YR 6%	20,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>						21,00	0,00	-3 404,00	-1,13
1. FX Swap CZK PLN 27.09.2022 27.10.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	CZK (20 000,00)	1,00	0,00	0,00	0,00
2. FX Swap EUR PLN 03.10.2022 07.10.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR (175 000,00)	1,00	0,00	0,00	0,00
3. FX Swap EUR PLN 22.08.2022 10.02.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR (2 894 330,33)	1,00	0,00	-311,00	-0,10
4. FX Swap EUR PLN 23.09.2022 20.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR (125 000,00)	1,00	0,00	-15,00	0,00
5. FX Swap EUR PLN 23.09.2022 20.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR (430 000,00)	1,00	0,00	-47,00	-0,02
6. FX Swap EUR PLN 26.08.2022 26.10.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	EUR (5 000 000,00)	1,00	0,00	-298,00	-0,10
7. FX Swap EUR PLN 26.10.2022 20.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR (2 500 000,00)	1,00	0,00	-43,00	-0,01
8. FX Swap EUR PLN 29.09.2022 03.10.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	Polska	EUR (175 000,00)	1,00	0,00	-1,00	0,00
9. FX Swap EUR PLN 29.09.2022 07.10.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR (470 000,00)	1,00	0,00	-23,00	-0,01
10. FX Swap ILS PLN 20.07.2022 06.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	ILS (6 584 090,00)	1,00	0,00	-161,00	-0,05
11. FX Swap JPY EUR 26.09.2022 11.10.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	JPY (106 245 906,00)	1,00	0,00	19,00	0,01
12. FX Swap USD PLN 09.09.2022 11.10.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (5 000 000,00)	1,00	0,00	-932,00	-0,31
13. FX Swap USD PLN 13.09.2022 17.03.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (3 060 000,00)	1,00	0,00	-809,00	-0,27
14. FX Swap USD PLN 23.09.2022 07.10.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (1 800 000,00)	1,00	0,00	-217,00	-0,07
15. FX Swap USD PLN 23.09.2022 16.03.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (1 290 000,00)	1,00	0,00	-232,00	-0,08
16. FX Swap USD PLN 26.08.2022 26.10.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (2 500 000,00)	1,00	0,00	-279,00	-0,09
17. FX Swap USD PLN 26.08.2022 26.10.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (10 000 000,00)	1,00	0,00	-1 161,00	-0,38

c.d. Tabeli uzupełniającej (INSTRUMENTY POCHODNE)

18. FX Swap USD PLN 26.08.2022 27.10.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (2 000 000,00)	1,00	0,00	-243,00	-0,08
19. IRS CZK 14.05.2026 (SW14052026N002)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	stopa procentowa PRIBO6M (121 500 000,00)	1,00	0,00	-2 733,00	-0,92
20. IRS PLN 02.08.2023 (SW02082023N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	stopa procentowa PLNW3M (58 000 000,00)	1,00	0,00	-84,00	-0,03
21. IRS PLN 14.05.2026 (SW14052026N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	stopa procentowa PLNW6M (21 500 000,00)	1,00	0,00	4 166,00	1,38

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
<b>I. Jednostki uczestnictwa</b>				0,0000	0,00	0,00	0,00
<b>II. Certyfikaty inwestycyjne</b>				1,00	1,00	1,00	0,00
1. PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Forte	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Forte	1,00	1,00	1,00	0,00



## TABELE 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 29.09.2022 03.10.2022	-1,00	0,00
2. SAFGB170124U (US836205AQ75)	5 879,00	1,95

## BILANS:

BILANS	3 kwartał		2 kwartał		2021 rok		3 kwartał	
	2022 roku	2022 roku	2022 roku	2021 rok	2021 rok	2021 roku	2021 roku	
<b>I. Aktywa</b>	301 803,00	323 976,00	354 675,00	380 385,00				
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 880,00	7 586,00	5 727,00	14 102,00				
2. Należności	7 453,00	22 120,00	10 854,00	10 598,00				
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	24 007,00	66 050,00	64 732,00	100 410,00				
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	246 203,00	206 582,00	253 889,00	239 383,00				
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	21 260,00	21 638,00	19 473,00	15 892,00				
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00				
<b>II. Zobowiązania</b>	21 216,00	35 157,00	21 980,00	29 338,00				
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	280 587,00	288 819,00	332 695,00	351 047,00				
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	266 061,00	278 047,00	314 938,00	327 120,00				
1. Kapitał wpłacony, w tym:	576 709,00	576 709,00	576 709,00	576 709,00				
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00	0,00	0,00				
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-310 648,00	-298 662,00	-261 771,00	-249 589,00				
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	2 511,00	21 154,00	20 911,00	21 652,00				
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	16 071,00	13 611,00	9 928,00	8 595,00				
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-13 560,00	7 543,00	10 983,00	13 057,00				
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	12 015,00	-10 382,00	-3 154,00	2 275,00				
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	280 587,00	288 819,00	332 695,00	351 047,00				
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	2 377 502,00	2 479 056,00	2 795 836,00	2 898 236,00				
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	118,02	116,50	119,00	121,12				
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	2 377 502,00							
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	118,02							
Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba							
PLPZUFIZ0010	2 377 502,00							
Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny							
PLPZUFIZ0010	118,02							



	od 2022-07-01 do 2022-09-30	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
		3 2022 2022-01-01 2022-09-30	2021-07-01 2021-09-30	3 2021 2021-01-01 2021-09-30
<b>RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI</b>				
<b>I. Przychody z lokat</b>	4 037,00	11 103,00	3 082,00	7 841,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Przychody odsetkowe	3 535,00	9 807,00	2 839,00	7 627,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	502,00	1 295,00	241,00	210,00
5. Pozostałe	0,00	1,00	2,00	4,00
<b>II. Koszty funduszu</b>	1 577,00	4 980,00	1 946,00	5 488,00
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	1 485,00	4 680,00	1 852,00	5 076,00
- stała część wynagrodzenia	1 485,00	4 680,00	1 852,00	5 076,00
- zmienna część wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Opłaty dla depozytariusza	30,00	88,00	32,00	94,00
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Usługi w zakresie rachunkowości	3,00	17,00	3,00	14,00
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Usługi prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Koszty odsetkowe	1,00	3,00	0,00	0,00
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
13. Pozostałe	58,00	172,00	59,00	302,00
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	1 577,00	4 980,00	1 946,00	5 488,00
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	2 460,00	6 143,00	1 136,00	2 355,00
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	1 294,00	-9 374,00	-4 654,00	-10 323,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-21 103,00	-24 543,00	-5 804,00	-12 385,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	22 397,00	15 169,00	1 150,00	2 062,00
- z tytułu różnic kursowych	12 785,00	23 273,00	8 494,00	9 188,00
<b>VII. Wynik z operacji</b>	3 754,00	-3 231,00	-3 518,00	-7 968,00
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	1,58	-1,36	-1,21	-2,75
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	1,58	-1,36	-1,21	-2,75

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
	od 2022-07-01	3 2022	2021-01-01	3 2021	od 2022-07-01	3 2022
	do 2022-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2021-12-31	2021-01-01 2021-09-30	do 2022-09-30	2022-01-01 2022-09-30
<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO</b>						
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>	<b>-8 232,00</b>	<b>-52 108,00</b>	29 927,00	48 279,00		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	288 819,00	332 693,00	302 768,00	302 768,00		
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	3 754,00	<b>-3 231,00</b>	<b>-14 140,00</b>	<b>-7 968,00</b>		
a) przychody z lokat netto	2 460,00	6 143,00	3 686,00	2 355,00		
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	<b>-21 103,00</b>	<b>-24 543,00</b>	<b>-14 459,00</b>	<b>-12 385,00</b>		
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	22 397,00	15 169,00	<b>-3 367,00</b>	2 062,00		
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	3 754,00	<b>-3 231,00</b>	<b>-14 140,00</b>	<b>-7 968,00</b>		
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0,00	0,00	0,00	0,00		
a) z przychodów z lokat netto	0,00	0,00	0,00	0,00		
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0,00	0,00	0,00	0,00		
c) z przychodów ze zbycia lokat	0,00	0,00	0,00	0,00		
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	<b>-11 986,00</b>	<b>-48 877,00</b>	44 065,00	56 247,00		
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0,00	0,00	86 819,00	86 819,00		
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	<b>-11 986,00</b>	<b>-48 877,00</b>	<b>-42 754,00</b>	<b>-30 572,00</b>		
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	<b>-8 232,00</b>	<b>-52 108,00</b>	29 927,00	48 279,00		
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	280 587,00	280 587,00	332 695,00	351 047,00		
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	294 511,00	312 673,00	342 854,00	339 510,00		
<b>II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych</b>	<b>-101 554,00</b>	<b>-418 334,00</b>	354 169,00	456 569,00		
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	<b>-101 554,00</b>	<b>-418 334,00</b>	354 169,00	456 569,00		
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	707 818,00	707 818,00		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	101 554,00	418 334,00	353 649,00	251 249,00		
c) saldo zmian	<b>-101 554,00</b>	<b>-418 334,00</b>	354 169,00	456 569,00		
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	2 377 502,00	2 377 502,00	2 795 836,00	2 898 236,00		
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	5 063 170,00	5 063 170,00	5 063 170,00	5 063 170,00		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2 685 668,00	2 685 668,00	2 267 334,00	2 164 934,00		
c) saldo zmian	2 377 502,00	2 377 502,00	2 795 836,00	2 898 236,00		
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	2 377 502,00	2 377 502,00	2 795 836,00	2 898 236,00		
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</b>	1,52	<b>-0,98</b>	<b>-5,00</b>	<b>-2,88</b>		
1. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	116,50	119,00	124,00	124,00		
2. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	118,02	118,02	119,00	121,12		
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1,30	<b>-0,82</b>	<b>-4,03</b>	<b>-2,32</b>		
4. Minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	116,74	116,35	118,97	121,12		
- data wyceny	2022-07-29	2022-04-29	2021-12-30	2021-09-30		
5. Maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	118,08	118,63	122,88	122,88		
- data wyceny	2022-08-31	2022-01-31	2021-01-29	2021-01-29		
6. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	118,02	118,02	118,97	121,12		
- data wyceny	2022-09-30	2022-09-30	2021-12-30	2021-09-30		
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	118,02	118,02	119,00	121,12		
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	2,12	2,13	2,14	2,16		
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,00	2,00	2,00	2,00		
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00		
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,04	0,04	0,04	0,04		
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00		
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,01	0,00	0,01		
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00		

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
	od 2022-07-01	3 2022	2021-07-01	3 2021	od 2021-01-01	3 2021
<b>RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	do 2022-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2021-09-30	2021-01-01 2021-09-30		
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	8 286,00	45 499,00	-3 315,00	-49 483,00		
I. Wpływy	1 900 529,00	7 155 569,00	3 445 458,00	8 599 983,00		
1. Z tytułu posiadanych lokat	18 863,00	41 888,00	3 517,00	8 968,00		
2. Z tytułu zbycia składników lokat	1 833 448,00	7 012 439,00	3 422 973,00	8 536 308,00		
3. Pozostałe	48 218,00	101 242,00	18 968,00	54 707,00		
II. Wydatki	1 892 263,00	7 110 070,00	3 448 773,00	8 649 466,00		
1. Z tytułu posiadanych lokat	0,00	9,00	0,00	111,00		
2. Z tytułu nabycia składników lokat	1 857 453,00	7 011 349,00	3 422 131,00	8 586 734,00		
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	1 504,00	4 786,00	1 826,00	4 997,00		
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	625,00	2 150,00	1 689,00	2 324,00		
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	30,00	89,00	32,00	95,00		
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00		
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00		
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	6,00	17,00	1,00	11,00		
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00		
10. Z tytułu usług prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00		
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00		
12. Pozostałe	32 645,00	91 670,00	23 094,00	55 194,00		
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-13 630,00	-48 995,00	868,00	58 924,00		
I. Wpływy	60,00	137,00	9 752,00	86 823,00		
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	9 750,00	86 819,00		
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00		
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00		
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00		
5. Odsetki	60,00	137,00	2,00	4,00		
6. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00		
II. Wydatki	13 690,00	49 132,00	8 884,00	27 899,00		
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	13 663,00	49 073,00	8 884,00	27 897,00		
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00		
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00		
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00		
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0,00	0,00	0,00	0,00		
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00		
7. Odsetki	27,00	59,00	0,00	2,00		
8. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00		
<b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	658,00	649,00	6,00	186,00		
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>	-5 364,00	-3 496,00	-2 447,00	9 441,00		
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	7 586,00	5 727,00	16 543,00	4 475,00		
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b>	2 880,00	2 880,00	14 102,00	14 102,00		

## NOTY:

**NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI**

Plik	Opis
Q_PZU_Funds_FIZ_AKORD_Polityka rachunkowość	Polityka rachunkowości PZU FIZ Akord

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	3 kwartał	
	2022	roku
1. Z tytułu zbytych lokat		0,00
2. Z tytułu instrumentów pochodnych		0,00
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych		0,00
4. Z tytułu dywidendy		0,00
5. Z tytułu odsetek		230,00
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów		0,00
7. Z tytułu udzielonych pożyczek		0,00
8. Pozostałe		7 223,00
a) z tytułu wniesionych przez fundusz zabezpieczeń		7 211,00

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	3 kwartał	
	2022	roku
1. Z tytułu nabytych aktywów		0,00
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back		0,00
3. Z tytułu instrumentów pochodnych		7 589,00
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne		0,00
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych		11 986,00
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu		0,00
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu		0,00
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji		0,00
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów		0,00
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów		0,00
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń		0,00
12. Z tytułu rezerw		18,00
13. Pozostałe zobowiązania		1 623,00
a) z tytułu otrzymanych przez fundusz zabezpieczeń		1 139,00

## INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Q_PZU_Funds_FIZ_AKORD_INFORMACJA DODATKOWA_20220	Informacja dodatkowa PZU FIZ Akord

## PODPISY:

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ		
Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
ROBERT ZIMA	PREZES ZARZĄDU	
CEZARY IWAŃSKI	WICEPREZES ZARZĄDU	
MARCIN ŻÓŁTEK	WICEPREZES ZARZĄDU	
PIOTR DMUCHOWSKI	WICEPREZES ZARZĄDU	