

za 2 kwartał 2016 roku obejmujący okres od 2016-04-01 do 2016-06-30

podstawa prawna:

§ 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259 z późn. zm.)

Data przekazania: 2016-08-04

**PZU FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKORD**

<b>PZU FIZ AKORD</b> <small>(skrótowa nazwa funduszu)</small>			<b>TFI PZU SA</b> <small>(nazwa towarzystwa)</small>		
00-133 <small>(kod pocztowy)</small>			<b>WARSZAWA</b> <small>(miejscowość)</small>		
<b>AL. JANA PAWŁA II</b> <small>(ulica)</small>			<b>24</b> <small>(numer)</small>		
<b>(22) 582-45-43</b> <small>(telefon)</small>		<b>(22) 582-21-51</b> <small>(fax)</small>		<b>tfi@pzu.pl</b> <small>(e-mail)</small>	
<b>107-00-33-092</b> <small>(NIP)</small>		<b>361778719</b> <small>(REGON)</small>		<b>www.pzu.pl</b> <small>(WWW)</small>	

**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO****Informacje o funduszu****Konstrukcja funduszu:**

Subfundusz:

Fundusz podstawowy:

Fundusz powiązany:

**Typ funduszu:**

Fundusz sekurytyzacyjny:

Fundusz portfelowy:

Fundusz aktywów niepublicznych:

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_20160803	Wprowadzenie do sprawozdania PZU FIZ Akord

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b>	30-06-2016 w tys. zł	30-06-2016 w tys. EUR
I. Przychody z lokat	1 630	370
II. Koszty funduszu netto	2 227	506
III. Przychody z lokat netto	-597	-136
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	3 683	836
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	2 147	487
VI. Wynik z operacji	5 233	1 188
VII. Zobowiązania	22 025	4 977
VIII. Aktywa	98 803	22 326
IX. Aktywa netto	76 778	17 349
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	710 096	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	108,12	24,43
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	7,37	1,67
- Pozycje bilansu w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 30.06.2016.		4,43
- Pozycje rachunku wyników w tys. EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP z dnia 29.04.2016, 31.05.2016, 30.06.2016.		4,41

## ZESTAWIENIE LOKAT

## TABELA GŁÓWNA:

SKŁADNIKI LOKAT	2 kwartał 2016 roku			1 kwartał 2016 roku			rok 2015			2 kwartał 2015 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	747	777	0,64	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	51 453	55 765	56,44	79 951	81 375	79,21	46 163	47 105	38,91	0	0	0,00
8. Instrumenty pochodne	313	1 274	1,29	438	1 628	1,58	0	2 462	2,03	0	0	0,00
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	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	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	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	10 000	10 196	10,32	10 000	10 141	9,87	19 994	20 125	16,62	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
<b>O terminie wykupu do 1 roku:</b>											
<b>Obligacje</b>											
- ARGBON 7 04/17/17 / ARARGE03F441	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Argentyna	2017-04-17	State / 7%	1,00	1 000 000	3 741	4 146	4,20
<b>Bony skarbowe</b>											
<b>Bony pieniężne</b>											
<b>Inne</b>											
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku:</b>											
<b>Obligacje</b>											
- ARGENT 6 7/8 04/22/21 / USP04808AA23	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	Skarb Państwa	Argentyna	2021-04-22	State / 6,875%	1 000,00	500	1 896	2 147	2,17
- ARGENT 7 1/2 04/22/26 / USP04808AC88	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	Skarb Państwa	Argentyna	2026-04-22	State / 7,5%	1 000,00	1 500	5 816	6 566	6,65
- BRAZIL 4 1/4 01/07/25 / US105756BV13	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	Skarb Państwa	Brazylia	2025-01-07	State / 4,25%	1 000,00	500	1 676	1 999	2,02
- BRAZIL 5 7/8 01/15/19 / US105756BQ28	Aktywny rynek - rynek regulowany	Dusseldorf Exchange	Skarb Państwa	Brazylia	2019-01-15	State / 5,875%	1 000,00	500	2 138	2 234	2,26
- BGARIA 3 03/21/28 / XS1382698398	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Bulgaria	2028-03-21	State / 3%	1 000,00	500	2 103	2 268	2,30
- CYPRUS 4 3/4 06/25/19 / XS1081101807	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	Skarb Państwa	Cypr	2019-06-25	State / 4,75%	1 000,00	1 000	4 374	4 744	4,80
- REPHUN 6 01/11/19 / XS0625388136	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Exchange	Skarb Państwa	Węgry	2019-01-11	State / 6%	1 000,00	1 000	4 799	5 149	5,21
- INDON 3 3/4 06/14/28 / XS1432493440	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Exchange	Skarb Państwa	Indonezja	2028-06-14	State / 3,75%	1 000,00	1 000	4 289	4 492	4,55
- POLAND 3 1/4 04/06/26 / US731011AU68	Aktywny rynek - rynek regulowany	Milan Exchange	Skarb Państwa	Polska	2026-04-06	State / 3,25%	1 000,00	1 000	3 721	4 092	4,14
- POLAND 2 3/8 01/18/36 / XS1346201889	Aktywny rynek - rynek regulowany	Milan Exchange	Skarb Państwa	Polska	2036-01-18	State / 2,375%	1 000,00	500	2 175	2 315	2,34
- ROMANI 2 3/4 10/29/25 / XS1312891549	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	Skarb Państwa	Rumunia	2025-10-29	State / 2,75%	1 000,00	1 500	6 363	6 977	7,06
- ROMANI 3 7/8 10/29/35 / XS1313004928	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Rumunia	2035-10-29	State / 3,875%	1 000,00	500	2 222	2 389	2,42
- SLOVGB 1 3/8 01/21/27 / SK4120010430	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Słowacja	2027-01-21	State / 1,375%	1,00	500 000	2 333	2 402	2,43
- SRILAN 6 1/8 06/03/25 / USY8137FAC24	Aktywny rynek - rynek regulowany	Singapore Exchange	Skarb Państwa	Sri Lanka	2025-06-03	State / 6,125%	1 000,00	500	1 866	1 879	1,90
- SRILAN 6.85 11/03/25 / USY8137FAE89	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Exchange	Skarb Państwa	Sri Lanka	2025-11-03	State / 6,85%	1 000,00	500	1 941	1 966	1,99
<b>Bony skarbowe</b>											
<b>Bony pieniężne</b>											
<b>Inne</b>											

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>Wystandaryzowane instrumenty pochodne:</b>									
1. DAX 08/19/16 C10800 INDEX	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex	Goldman Sachs International	Wielka Brytania	Indeks DAX	61	102	20	0,02
<b>Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>									
2. IRS1542 / 02-01-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities	Stany Zjednoczone	stopa procentowa	1	0	0	0,00
3. IRS1564 / 02-01-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities	Stany Zjednoczone	stopa procentowa	1	0	179	0,18
4. IRS1502 / 21-03-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	NOMURA	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	238	0,24
5. IRS1510 / 21-03-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	NOMURA	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	233	0,24
6. IRS1508 / 18-03-2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	NOMURA	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	0	0,00
7. IRS1516 / 18-03-2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	NOMURA	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	0	0,00
8. IRS 1270 / 14-08-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	NOMURA	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	575	0,58
9. FXO27	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities	Stany Zjednoczone	Para walut USD/JPY	1	211	0	0,00
10. SW13061 / 05-07-2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBank S.A.	Polska	Waluta USD	1	0	0	0,00
11. SW13073 / 05-07-2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Francja	Waluta EUR	1	0	0	0,00
12. SW13229 / 07-07-2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBank S.A.	Polska	Waluta CHF	1	0	0	0,00
13. SW13243 / 05-07-2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska S.A.	Polska	Waluta EUR	1	0	22	0,02
14. SW13261 / 04-07-2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska S.A.	Polska	Waluta EUR	1	0	7	0,01

DEPOZYTY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
W walutach państw należących do OECD									
1. L050816 / 05-08-2016	MBank S.A.	Polska	PLN	2,2%	10 000,00	10 000	10 196,00	10 196	10,32
W walutach państw nienależących do OECD									

## TABELE DODATKOWE:

<b>GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT</b>	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	OBLIGACJE	1 500	5 898	6 407	6,48
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP					
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego					
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)	OBLIGACJE	501 000	7 132	7 551	7,64
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD					

<b>SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY</b>	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Dłużne papiery wartościowe	12 983	13,14
2. Instrumenty pochodne	29	0,03

BILANS	2 kwartał		1 kwartał		2015 rok	2 kwartał	
	2016	roku	2016	roku		2015	roku
<b>I. Aktywa</b>	98 803		102 739		121 048		68 408
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 424		9 585		23 712		1 408
2. Należności	20 138		10		26 867		0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0		0		0		66 998
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	55 785		81 405		47 882		0
- dłużne papiery wartościowe	55 785		81 375		47 105		0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	11 450		11 739		22 587		0
- dłużne papiery wartościowe	0		0		0		0
6. Nieruchomości	0		0		0		0
7. Pozostałe aktywa	6		0		0		0
<b>II. Zobowiązania</b>	22 025		18 135		29 660		798
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	76 778		84 604		91 388		67 608
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	70 145		78 867		89 988		67 670
1. Kapitał wpłacony	90 297		90 297		90 297		67 670
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-20 152		-11 430		-309		0
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	4 360		5 708		1 274		-62
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-1 573		-2 005		-976		-62
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	5 933		7 711		2 250		0
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	2 273		31		128		0
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	76 778		84 604		91 388		67 608
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	710 098		791 721		901 584		676 695
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	108,12		106,86		101,36		99,91

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	643 361
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	108,12

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Liczba certyfikatów inwestycyjnych serii A, B, D: 710 096

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny serii A, B, D: 108,12



RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał:		Okres roku poprzedniego	
	rok: od: do:	rok: od: do:	rok: od: do:	rok: od: do:
	od 2016-04-01	2 ----- 2016	2015-06-11	2 ----- 2015
	do 2016-06-30	2016-01-01 ----- 2016-06-30	2015-06-30	2015-06-11 ----- 2015-06-30
<b>I. Przychody z lokat</b>	1 134	1 630	61	61
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	867	1 442	61	61
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	267	188	0	0
5. Pozostałe	0	0	0	0
<b>II. Koszty funduszu</b>	702	2 227	123	123
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	637	2 105	120	120
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	18	33	2	2
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	10	10	1	1
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	18	30	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0	0
13. Pozostałe	19	49	0	0
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	0	0	0	0
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	702	2 227	123	123
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	432	-597	-62	-62
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	464	5 830	0	0
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-1 778	3 683	0	0
- z tytułu różnic kursowych	-1 011	1 060	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	2 242	2 147	0	0
- z tytułu różnic kursowych	482	435	0	0
<b>VII. Wynik z operacji</b>	896	5 233	-62	-62
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	1,26	7,37	-0,09	-0,09
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	1,26	7,37	-0,09	-0,09

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:	
	od 2016-04-01	2 2016	2015-06-11	2 2015	2015-06-11	2015-06-30
<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO</b>	do 2016-06-30	2016-06-30	2015-12-31	2015-06-30	2015-06-30	2015-06-30
<b>Zmiana wartości aktywów netto</b>						
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	84 604	91 388	0	0		
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	896	5 233	1 400	-62		
a) przychody z lokat netto	432	-597	-976	-62		
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 778	3 683	2 250	0		
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	2 242	2 147	126	0		
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	896	5 233	1 400	-62		
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0	0	0		
a) z przychodów z lokat netto	0	0	0	0		
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0	0	0		
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0	0	0		
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-8 722	-19 843	89 988	67 670		
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	90 297	67 670		
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-8 722	-19 843	-309	0		
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-7 826	-14 610	91 388	67 608		
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	76 778	76 778	91 388	67 608		
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	78 493	82 180	74 425	67 694		
<b>Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych</b>						
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:						
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	904 687	676 695		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	81 625	191 488	3 103	0		
c) saldo zmian	-81 625	-191 488	901 584	676 695		
Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:						
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	904 687	904 687	904 687	676 695		
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	194 591	194 591	3 103	0		
f) saldo zmian	710 096	710 096	901 584	676 695		
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	643 361	643 361	791 721	676 695		
<b>Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</b>						
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	106,86	101,36				
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	108,12	108,12	101,36	99,91		
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	4,74	13,41	2,36	-2,37		
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	106,32	104,64	98,72	99,91		
- data wyceny	2016-04-29	2016-01-29	2015-09-03	2015-06-30		
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	108,12	108,12	101,36	100,04		
- data wyceny	2016-06-30	2016-06-30	2015-12-31	2015-06-11		
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	108,12	108,12	101,36	99,91		
- data wyceny	2016-06-30	2016-06-30	2015-12-31	2015-06-30		
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	108,12	108,12	101,36	99,91		
<b>Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>						
17. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,00	3,00	2,98	3,24		
18. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00		
19. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,09	0,08	0,07	0,05		
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	0,05	0,02	0,00	0,32		
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. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym zaprezentowana jest w stosunku rocznym. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa zaprezentowany jest w stosunku rocznym. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa prezentowany jest tylko dla wynagrodzenia stałego z uwagi na porównywalność danych.

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:	
	od 2016-04-01 do 2016-06-30	2 2016 2016-01-01 2016-06-30	2015-06-11 2015-06-30	2 2015 2015-06-11 2015-06-30
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	3 850	966	-66 995	-66 995
I. Wpływy	1 569 207	2 125 595	40 503	40 503
1. Z tytułu posiadanych lokat	2 287	8 013	40 503	40 503
2. Z tytułu zbycia składników lokat	1 566 920	2 117 582	0	0
3. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	1 565 357	2 124 629	107 498	107 498
1. Z tytułu posiadanych lokat	2 375	5 154	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	1 562 240	2 117 299	107 498	107 498
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	711	2 099	0	0
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	13	32	0	0
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	3	3	0	0
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	15	42	0	0
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-2 343	-13 465	68 403	68 403
I. Wpływy	6 382	6 383	68 403	68 403
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	68 345	68 345
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	6 380	6 380	0	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0
5. Odsetki	2	3	58	58
6. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	8 725	19 848	0	0
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	8 723	19 843	0	0
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	2	5	0	0
8. Pozostałe	0	0	0	0
<b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	332	212	0	0
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>	1 839	-12 287	1 408	1 408
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	9 585	23 711	0	0
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b>	11 424	11 424	1 408	1 408

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

## NOTY:

**NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI**

Plik	Opis
PZU_FIZ_AKORD_NOTA_1_20160630.pdf	NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI FUNDUSZU

<b>NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU</b>	2 kwartał	
	2016	roku
1. Z tytułu zbytych lokat	20	135
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	3	

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

<b>NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU</b>	2 kwartał	
	2016	roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	12	984
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0	
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	2	394
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0	
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0	
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	6	380
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	
12. Z tytułu rezerw	27	
13. Pozostałe zobowiązania	240	

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

**INFORMACJA DODATKOWA**

Plik	Opis
PZU_FIZ_AKORD_INFORMACJA DODATKOWA_20160630.pdf	INFORMACJA DODATKOWA

**PODPISY:**

<b>PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ</b>			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2016-08-03	TOMASZ KULIK	WICEPREZES ZARZĄDU p.o. PREZESA ZARZĄDU	
2016-08-03	MARCIN WLAZŁO	WICEPREZES ZARZĄDU	
2016-08-03	PIOTR BIEŃ	WICEPREZES ZARZĄDU	