

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 4 kwartał 2016 roku obejmujący okres od 2016-10-01 do 2016-12-31

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: 2017-02-14

PZU FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKORD

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

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:

Subfundusz: ☐

Fundusz podstawowy: ☐

Fundusz powiazany: ☐

Typ funduszu:

Fundusz sekurytyzacyjny: ☐

Fundusz portfelowy: ☐

Fundusz aktywów niepublicznych: ☐

Waluta sprawozdania finansowego: zł

Fundusz podstawowy: _____
(nazwa funduszu podstawowego)

Fundusze powiazane: _____
(nazwy funduszy powiazanych)

Fundusz z
wydzielonymi
subfunduszami: _____
(nazwa funduszu)

| Plik | Opis |
|------------------------------------|--|
| Q_PZU_Funds_FIZ_AKORD_WPROWADZENIE | Wprowadzenie do sprawozdania PZU FIZ Akord |

| WYBRANE DANE FINANSOWE | 31-12-2016 w tys. zł | 31-12-2016 w tys. EUR |
|--|-------------------------|--------------------------|
| I. Przychody z lokat | 3 601 | 819 |
| II. Koszty funduszu netto | 3 658 | 832 |
| III. Przychody z lokat netto | -57 | -13 |
| IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat | 2 865 | 652 |
| V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat | 3 598 | 818 |
| VI. Wynik z operacji | 6 406 | 1 457 |
| VII. Zobowiązania | 13 306 | 3 008 |
| VIII. Aktywa | 82 769 | 18 709 |
| IX. Aktywa netto | 69 463 | 15 701 |
| X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych | 631 710 | |
| XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 109,96 | 24,86 |
| XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny | 10,14 | 2,31 |
| -Pozycje bilansu w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 30.12.2016. | | 4,42 |
| -Pozycje rachunku wyników w tys. EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP z dnia 31.10.2016, 30.11.2016, 30.12.2016. | | 4,40 |

ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA:

| SKŁADNIKI LOKAT | 4 kwartał 2016 roku | | | 3 kwartał 2016 roku | | | rok 2015 | | | 4 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 | 747 | 777 | 0,64 |
| 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 | 44 754 | 47 967 | 57,95 | 75 030 | 78 032 | 84,08 | 46 163 | 47 105 | 38,91 | 46 163 | 47 105 | 38,91 |
| 8. Instrumenty pochodne | 0 | 2 873 | 3,47 | 0 | 922 | 0,99 | 0 | 2 462 | 2,03 | 0 | 2 462 | 2,03 |
| 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 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | 19 994 | 20 125 | 16,62 | 19 994 | 20 125 | 16,62 |
| 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 |
|--|----------------------------------|---------------------|---------------|------------------------|---------------|------------------------|-------------------|------------|------------------------------------|---|-------------------------------------|
| O terminie wykupu do 1 roku: | | | | | | | | | | | |
| Obligacje | | | | | | | | | | | |
| - ARGBON 7 04/17/17 / ARARGE03F441 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Stuttgart Exchange | Skarb Państwa | Argentyna | 2017-04-17 | Stałe / 7% | 1,00 | 500 000 | 1 871 | 2 177 | 2,63 |
| Bony skarbowe | | | | | | | | | | | |
| Bony pieniężne | | | | | | | | | | | |
| Inne | | | | | | | | | | | |
| O terminie wykupu powyżej 1 roku: | | | | | | | | | | | |
| Obligacje | | | | | | | | | | | |
| - ARGENT 6 7/8 04/22/21 / USP04808AA23 | Aktywny rynek - rynek regulowany | EuroTLX | Skarb Państwa | Argentyna | 2021-04-22 | Stałe / 6.875% | 1 000,00 | 500 | 1 896 | 2 257 | 2,72 |
| - ARGENT 7 1/2 04/22/26 / USP04808AC88 | Aktywny rynek - rynek regulowany | EuroTLX | Skarb Państwa | Argentyna | 2026-04-22 | Stałe / 7.5% | 1 000,00 | 1 000 | 3 856 | 4 452 | 5,38 |
| - BRAZIL 4 1/4 01/07/25 / US105756BV13 | Aktywny rynek - rynek regulowany | EuroTLX | Skarb Państwa | Brazylia | 2025-01-07 | Stałe / 4.25% | 1 000,00 | 500 | 1 676 | 1 999 | 2,41 |
| - BRAZIL 5 7/8 01/15/19 / US105756BQ28 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Stuttgart Exchange | Skarb Państwa | Brazylia | 2019-01-15 | Stałe / 5.875% | 1 000,00 | 500 | 2 138 | 2 291 | 2,77 |
| - BGARIA 3 03/21/28 / XS1382696398 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Frankfurt Exchange | Skarb Państwa | Bułgaria | 2028-03-21 | Stałe / 3% | 1 000,00 | 500 | 2 103 | 2 416 | 2,92 |
| - CYPRUS 4 3/4 06/25/19 / XS1081101807 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Stuttgart Exchange | Skarb Państwa | Cypr | 2019-06-25 | Stałe / 4.75% | 1 000,00 | 500 | 2 187 | 2 455 | 2,97 |
| - CYPRUS 3 3/4 07/26/23 / XS1457553367 | Aktywny rynek - rynek regulowany | EuroTLX | Skarb Państwa | Cypr | 2023-07-26 | Stałe / 3.75% | 1 000,00 | 500 | 2 184 | 2 299 | 2,78 |
| - CZGB 2.4 09/17/25 / CZ0001004253 | Aktywny rynek - rynek regulowany | MTSZ Czech Republic | Skarb Państwa | Czechy | 2025-09-17 | Stałe / 2.4% | 10 000,00 | 2 800 | 5 283 | 5 417 | 6,54 |
| - DS0726 / PL0000108866 | Inny aktywny rynek | BondSpot Poland SA | Skarb Państwa | Polska | 2026-07-25 | Stałe / 2,5% | 1 000,00 | 2 000 | 1 939 | 1 842 | 2,23 |
| - INDON 3 3/4 06/14/28 / XS1432493440 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Stuttgart Exchange | Skarb Państwa | Indonezja | 2028-06-14 | Stałe / 3.75% | 1 000,00 | 500 | 2 145 | 2 305 | 2,78 |
| - PGB 4.8 06/15/20 / PTOTECOE0029 | Aktywny rynek - rynek regulowany | MTS Portugal | Skarb Państwa | Portugalia | 2020-06-15 | Stałe / 4.8% | 0,01 | 50 000 000 | 2 413 | 2 529 | 3,06 |
| - PGB 2.2 10/17/22 / PTOTESOE0013 | Aktywny rynek - rynek regulowany | MTS Portugal | Skarb Państwa | Portugalia | 2022-10-17 | Stałe / 2.2% | 0,01 | 50 000 000 | 2 150 | 2 196 | 2,65 |
| - ROMANI 2 3/4 10/29/25 / XS1312891549 | Aktywny rynek - rynek regulowany | EuroTLX | Skarb Państwa | Rumunia | 2025-10-29 | Stałe / 2.75% | 1 000,00 | 500 | 2 121 | 2 325 | 2,81 |
| - ROMANI 3 7/8 10/29/35 / XS1313004928 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Stuttgart Exchange | Skarb Państwa | Rumunia | 2035-10-29 | Stałe / 3.875% | 1 000,00 | 500 | 2 222 | 2 357 | 2,85 |
| - ROMGB 3 1/4 03/22/21 / RO1521DBN041 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Bucharest Exchange | Skarb Państwa | Rumunia | 2021-03-22 | Stałe / 3.25% | 5 000,00 | 800 | 4 063 | 4 126 | 4,98 |
| - SLOVGB 1 3/8 01/21/27 / SK4120010430 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Frankfurt Exchange | Skarb Państwa | Słowacja | 2027-01-21 | Stałe / 1.375% | 1,00 | 500 000 | 2 333 | 2 341 | 2,83 |
| - SLOVGB 0 5/8 05/22/26 / SK4120012220 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Bratislava Exchange | Skarb Państwa | Słowacja | 2026-05-22 | Stałe / 0.625% | 1,00 | 500 000 | 2 174 | 2 183 | 2,64 |
| Bony skarbowe | | | | | | | | | | | |
| Bony pieniężne | | | | | | | | | | | |
| Inne | | | | | | | | | | | |

| INSTRUMENTY POCHODNE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent (wystawca) | Kraj siedziby emitenta (wystawcy) | Instrument bazowy | Liczba | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|-------------------|--------|------------------------------------|---|-------------------------------------|
| Wystandaryzowane instrumenty pochodne: | | | | | | | | | |
| 1. EDZ8 / 17-12-2018 / POZYCJA KRÓTKA | Aktywny rynek - rynek regulowany | Chicago Mercantile Exchange | Chicago Mercantile Exchange | Stany Zjednoczone | Euro\$ 3Mo TD | 25 | 0 | 0 | 0,00 |
| 2. EDZ9 / 16-12-2019/ POZYCJA KRÓTKA | Aktywny rynek - rynek regulowany | Chicago Mercantile Exchange | Chicago Mercantile Exchange | Stany Zjednoczone | Euro\$ 3Mo TD | 150 | 0 | 0 | 0,00 |
| 3. RXH7 / 08-03-2017 / POZYCJA DŁUGA | Aktywny rynek - rynek regulowany | Eurex | Eurex | Niemcy | EUROBUND 10YR 6% | 2 | 0 | 0 | 0,00 |
| 4. UBH7 / 08-03-2017 / POZYCJA KRÓTKA | Aktywny rynek - rynek regulowany | Eurex | Eurex | Niemcy | EURO 30YR 4% | 3 | 0 | 0 | 0,00 |
| 5. OATH7 / 08-03-2017 / POZYCJA KRÓTKA | Aktywny rynek - rynek regulowany | Eurex | Eurex | Niemcy | EURO-OAT 10YR 6% | 30 | 0 | 0 | 0,00 |
| 6. TYH7 / 22-03-2017 / POZYCJA KRÓTKA | Aktywny rynek - rynek regulowany | Chicago Board of Trade | Chicago Board of Trade | Stany Zjednoczone | US 10YR 6% | 13 | 0 | 0 | 0,00 |
| 7. WNH7 / 22-03-2017 / POZYCJA KRÓTKA | Aktywny rynek - rynek regulowany | Chicago Board of Trade | Chicago Board of Trade | Stany Zjednoczone | US 30YR 6% | 5 | 0 | 0 | 0,00 |
| Niewystandaryzowane instrumenty pochodne | | | | | | | | | |
| 8. IRS1542 / 02-01-2018 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | JP Morgan Securities Plc | Stany Zjednoczone | stopa procentowa | 1 | 0 | 114 | 0,14 |
| 9. IRS1642 / 02-01-2018 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | JP Morgan Securities Plc | Stany Zjednoczone | stopa procentowa | 1 | 0 | 0 | 0,00 |
| 10. IRS1644 / 02-01-2018 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | JP Morgan Securities Plc | Stany Zjednoczone | stopa procentowa | 1 | 0 | 0 | 0,00 |
| 11. IRS1637 / 02-01-2019 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | JP Morgan Securities Plc | Stany Zjednoczone | stopa procentowa | 1 | 0 | 0 | 0,00 |
| 12. IRS1630 / 02-01-2020 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | JP Morgan Securities Plc | Stany Zjednoczone | stopa procentowa | 1 | 0 | 49 | 0,06 |
| 13. IRS1631 / 02-01-2020 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | JP Morgan Securities Plc | Stany Zjednoczone | stopa procentowa | 1 | 0 | 0 | 0,00 |
| 14. IRS1652 / 23-12-2018 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | JP Morgan Securities Plc | Stany Zjednoczone | stopa procentowa | 1 | 0 | 40 | 0,05 |
| 15. IRS1655 / 23-12-2020 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | JP Morgan Securities Plc | Stany Zjednoczone | stopa procentowa | 1 | 0 | 0 | 0,00 |
| 16. IRS1564 / 02-01-2018 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | JP Morgan Securities Plc | Stany Zjednoczone | stopa procentowa | 1 | 0 | 0 | 0,00 |
| 17. IRS1595 / 08-08-2018 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | JP Morgan Securities Plc | Stany Zjednoczone | stopa procentowa | 1 | 0 | 0 | 0,00 |
| 18. IRS1602 / 29-07-2026 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | JP Morgan Securities Plc | Stany Zjednoczone | stopa procentowa | 1 | 0 | 1 404 | 1,70 |
| 19. IRS 1270 / 14-08-2018 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Nomura International Plc | Wielka Brytania | stopa procentowa | 1 | 0 | 575 | 0,69 |
| 20. SW14728 / 14-02-2017 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | JP Morgan Securities Plc | Stany Zjednoczone | Waluta CZK | 1 | 0 | 0 | 0,00 |
| 21. SW14738 / 14-11-2017 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | JP Morgan Securities Plc | Stany Zjednoczone | Waluta CZK | 1 | 0 | 0 | 0,00 |
| 22. SW15143 / 09-01-2017 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Societe Generale | Francja | Waluta EUR | 1 | 0 | 626 | 0,76 |
| 23. SW15206 / 17-01-2017 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Societe Generale | Francja | Waluta RON | 1 | 0 | 63 | 0,07 |
| 24. SW15311 / 09-01-2017 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Deutsche Bank Polska SA | Polska | Waluta USD | 1 | 0 | 2 | 0,00 |
| 25. SW14589 / 03-01-2017 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Bank Pekao SA | Polska | Waluta CZK | 1 | 0 | 0 | 0,00 |

TABELA 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 | | | | | |
| 2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP | | | | | |
| 3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego | | | | | |
| 4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej) | | | | | |
| 5. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD | | | | | |

| 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. Dłużne papiery wartościowe | 2 455 | 2,97 |
| 2. Instrumenty pochodne | 2 | 0,00 |

| BILANS | 4 kwartał | 3 kwartał | 2015 rok | 4 kwartał |
|---|-----------|-----------|----------|-----------|
| | 2016 roku | 2016 roku | | 2015 roku |
| I. Aktywa | 82 769 | 92 811 | 121 048 | 121 048 |
| 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 31 929 | 13 854 | 23 712 | 23 712 |
| 2. Należności | 0 | 0 | 28 867 | 28 867 |
| 3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 47 967 | 78 032 | 47 882 | 47 882 |
| - dłużne papiery wartościowe | 47 967 | 78 032 | 47 105 | 47 105 |
| 5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | 2 873 | 922 | 22 587 | 22 587 |
| - dłużne papiery wartościowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Nieruchomości | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Pozostałe aktywa | 0 | 3 | 0 | 0 |
| II. Zobowiązania | 13 306 | 22 574 | 29 660 | 29 660 |
| III. Aktywa netto (I-II) | 69 463 | 70 237 | 91 388 | 91 388 |
| IV. Kapitał funduszu | 61 657 | 62 929 | 89 988 | 89 988 |
| 1. Kapitał wpłacony | 90 297 | 90 297 | 90 297 | 90 297 |
| 2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna) | -28 640 | -27 368 | -309 | -309 |
| V. Dochody zatrzymane | 4 082 | 5 142 | 1 274 | 1 274 |
| 1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | -1 033 | -1 723 | -976 | -976 |
| 2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 5 115 | 6 865 | 2 250 | 2 250 |
| VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia | 3 724 | 2 166 | 126 | 126 |
| VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI) | 69 463 | 70 237 | 91 388 | 91 388 |
| Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych | 631 710 | 643 361 | 901 584 | 901 584 |
| Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 109,96 | 109,17 | 101,36 | 101,36 |
| Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych | 690 240 | | | |
| Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 109,96 | | | |
| Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów: | | | | |
| Liczba certyfikatów inwestycyjnych serii A, B, D: 631 710 | | | | |
| Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych: | | | | |
| Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny serii A, B, D: 109,96 | | | | |

| RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI | od 2016-10-01 do 2016-12-31 | 4 2016 | 2015-10-01 | 4 2015 |
|--|--------------------------------|------------|------------|------------|
| | | 2016-01-01 | 2015-12-31 | 2015-06-11 |
| | | 2016-12-31 | | 2015-12-31 |
| I. Przychody z lokat | 1 266 | 3 601 | 625 | 1 120 |
| 1. Dywidendy i inne udziały w zyskach | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Przychody odsetkowe | 639 | 2 649 | 625 | 1 039 |
| 3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Dodatnie saldo różnic kursowych | 627 | 952 | 0 | 81 |
| 5. Pozostałe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Koszty funduszu | 576 | 3 658 | 1 084 | 2 096 |
| 1. Wynagrodzenie dla towarzystwa | 522 | 3 400 | 625 | 1 240 |
| 2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Opłaty dla depozytariusza | 21 | 71 | 16 | 31 |
| 4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Usługi w zakresie rachunkowości | 3 | 15 | 5 | 12 |
| 7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. Usługi prawne | 0 | 0 | 1 | 1 |
| 9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10. Koszty odsetkowe | 9 | 73 | 10 | 10 |
| 11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12. Ujemne saldo różnic kursowych | 0 | 0 | 404 | 708 |
| 13. Pozostałe | 21 | 99 | 23 | 94 |
| III. Koszty pokrywane przez towarzystwo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. Koszty funduszu netto (II-III) | 576 | 3 658 | 1 084 | 2 096 |
| V. Przychody z lokat netto (I-IV) | 690 | -57 | -459 | -976 |
| VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) | -192 | 6 463 | 2 066 | 2 376 |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: | -1 750 | 2 865 | 1 598 | 2 250 |
| - z tytułu różnic kursowych | -1 212 | 826 | 690 | 927 |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | 1 558 | 3 598 | 468 | 126 |
| - z tytułu różnic kursowych | 2 555 | 1 721 | 1 024 | 623 |
| VII. Wynik z operacji | 498 | 6 406 | 1 607 | 1 400 |
| Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny | 0,79 | 10,14 | 1,78 | 1,55 |
| Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny | 0,79 | 10,14 | 2,03 | 1,77 |

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 2016-10-01 | 4 2016 | 2015-06-11 | 4 2015 |
| | do 2016-12-31 | 2016-01-01 2016-12-31 | 2015-12-31 | 2015-06-11 2015-12-31 |
| ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO | | | | |
| Zmiana wartości aktywów netto | | | | |
| 1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 70 237 | 91 388 | 0 | 0 |
| 2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym: | 498 | 6 406 | 1 400 | 1 400 |
| a) przychody z lokat netto | 690 | -57 | -978 | -978 |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | -1 750 | 2 865 | 2 250 | 2 250 |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | 1 558 | 3 598 | 126 | 126 |
| 3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji | 498 | 6 406 | 1 400 | 1 400 |
| 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: | -1 272 | -28 331 | 89 988 | 89 988 |
| a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych) | 0 | 0 | 90 297 | 90 297 |
| b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych) | -1 272 | -28 331 | -309 | -309 |
| 6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym | -774 | -21 925 | 91 388 | 91 388 |
| 7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego | 69 463 | 69 463 | 91 388 | 91 388 |
| 8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym | 69 375 | 76 537 | 74 425 | 74 425 |
| Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych | | | | |
| Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym: | | | | |
| a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych | 0 | 0 | 904 687 | 904 687 |
| b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych | 11 651 | 269 874 | 3 103 | 3 103 |
| c) saldo zmian | -11 651 | -269 874 | 901 584 | 901 584 |
| Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym: | | | | |
| d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych | 904 687 | 904 687 | 904 687 | 904 687 |
| e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych | 272 977 | 272 977 | 3 103 | 3 103 |
| f) saldo zmian | 631 710 | 631 710 | 901 584 | 901 584 |
| 9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych | 690 240 | 690 240 | 791 721 | 791 721 |
| Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | | | | |
| 10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 109,17 | 101,36 | | |
| 11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego | 109,96 | 109,96 | 101,36 | 101,36 |
| 12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym | 2,88 | 8,48 | 2,36 | 2,36 |
| 13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym | 109,11 | 104,64 | 98,72 | 98,72 |
| - data wyceny | 2016-11-30 | 2016-01-29 | 2015-09-03 | 2015-09-03 |
| 14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym | 109,97 | 109,97 | 101,36 | 101,36 |
| - data wyceny | 2016-12-30 | 2016-12-30 | 2015-12-31 | 2015-12-31 |
| 15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym | 109,96 | 109,96 | 101,36 | 101,36 |
| - data wyceny | 2016-12-31 | 2016-12-31 | 2015-12-31 | 2015-12-31 |
| 16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 109,96 | 109,96 | 101,38 | 101,38 |
| Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym: | | | | |
| 17. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa | 2,99 | 3,00 | 2,98 | 2,98 |
| 18. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 19. procentowy udział opłat dla depozytariusza | 0,12 | 0,09 | 0,07 | 0,07 |
| 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 | 0,02 | 0,02 | 0,00 | 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. 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.

| | | Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do: | Okres roku poprzedniego od: do: | Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do: |
|---|---------------|---|--|--|
| | od 2016-10-01 | 4 2016 | 2015-10-01 | 4 2015 |
| | do 2016-12-31 | 2016-01-01 2016-12-31 | 2015-12-31 | 2015-08-11 2015-12-31 |
| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | | | | |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | 8 237 | 25 381 | 6 926 | -67 236 |
| I. Wpływy | 1 025 581 | 4 090 964 | 736 614 | 3 510 518 |
| 1. Z tytułu posiadanych lokat | 4 144 | 13 039 | 1 567 | 42 070 |
| 2. Z tytułu zbycia składników lokat | 1 021 437 | 4 077 925 | 735 047 | 3 468 448 |
| 3. Pozostałe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Wydatki | 1 017 344 | 4 065 583 | 729 688 | 3 577 754 |
| 1. Z tytułu posiadanych lokat | 3 609 | 9 861 | 2 259 | 2 259 |
| 2. Z tytułu nabycia składników lokat | 1 013 162 | 4 052 089 | 725 922 | 3 573 480 |
| 3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa | 521 | 3 466 | 579 | 1 029 |
| 4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0 | 0 | 899 | 899 |
| 5. Z tytułu opłat dla depozytariusza | 27 | 88 | 12 | 22 |
| 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 | 0 | 17 | 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 | 25 | 72 | 17 | 65 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | 9 282 | -17 777 | 472 | 90 952 |
| I. Wpływy | 10 589 | 16 974 | 790 | 91 270 |
| 1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych | 10 582 | 10 582 | 784 | 91 196 |
| 2. Z tytułu zaciągniętych kredytów | 0 | 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 | 7 | 12 | 6 | 74 |
| 6. Pozostałe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Wydatki | 1 307 | 34 751 | 318 | 318 |
| 1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych | 1 272 | 28 331 | 309 | 309 |
| 2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów | 0 | 6 380 | 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 | 35 | 40 | 9 | 9 |
| 8. Pozostałe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | 556 | 613 | -1 | -4 |
| D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B) | 18 075 | 8 217 | 7 397 | 23 712 |
| E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego | 13 854 | 23 712 | 16 315 | 0 |
| F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D) | 31 929 | 31 929 | 23 712 | 23 712 |

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTY:

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

| Plik | Opis |
|---|--|
| Q_PZU_Funds_FIZ_AKORD_NOTA 1_20161231.pdf | NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI FUNDUSZU |

| NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU | 4 kwartał | |
|---|-----------|------|
| | 2016 | roku |
| 1. Z tytułu zbytych lokat | | 0 |
| 2. Z tytułu instrumentów pochodnych | | 0 |
| 3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych | | 0 |
| 4. Z tytułu dywidendy | | 0 |
| 5. Z tytułu odsetek | | 0 |
| 6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów | | 0 |
| 7. Z tytułu udzielonych pożyczek | | 0 |
| 8. Pozostałe | | 0 |
| | | |

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

| NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU | 4 kwartał | |
|---|-----------|--------|
| | 2016 | roku |
| 1. Z tytułu nabytych aktywów | | 0 |
| 2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu | | 0 |
| 3. Z tytułu instrumentów pochodnych | | 1 715 |
| 4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne | | 10 582 |
| 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 | | 0 |
| 10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów | | 0 |
| 11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń | | 0 |
| 12. Z tytułu rezerw | | 28 |
| 13. Pozostałe zobowiązania | | 983 |

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

INFORMACJA DODATKOWA

| Plik | Opis |
|---|----------------------|
| Q_FZU_Funds_FIZ_AKORD_INFORMACJA DODATKOWA_201611 | INFORMACJA DODATKOWA |

PODPISY:**PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ**

| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|------------|-----------------|--|--------|
| 2017-02-13 | MARCIN WLAZŁO | WICEPREZES ZARZĄDU P.O. PREZESA ZARZĄDU | |
| 2017-02-13 | PIOTR BIEŃ | WICEPREZES ZARZĄDU | |