

za 1 kwartał 2016 roku obejmujący okres od 2016-01-01 do 2016-03-31

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: 2016-05-05

PZU FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKORD		
(pełna nazwa funduszu)		
PZU FIZ AKORD	TFI PZU SA	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-133	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
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:	Typ funduszu:
Subfundusz: <input type="checkbox"/>	Fundusz sekurytyzacyjny: <input type="checkbox"/>
Fundusz podstawowy: <input type="checkbox"/>	Fundusz portfelowy: <input type="checkbox"/>
Fundusz powiązany: <input type="checkbox"/>	Fundusz aktywów niepublicznych: <input type="checkbox"/>
	Waluta sprawozdania finansowego: zł

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

Plik	Opis
FIZ_AKORD_WPROWADZENIE_2016-03-31.pdf	Wprowadzenie do sprawozdania PZU FIZ Akord_IQ2016

WYBRANE DANE FINANSOWE	31-03-2016 w tys. zł	31-03-2016 w tys. EUR
I. Przychody z lokat	678	158
II. Koszty funduszu netto	1 707	392
III. Przychody z lokat netto	-1 029	-236
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	5 461	1 254
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-95	-22
VI. Wynik z operacji	4 337	996
VII. Zobowiązania	18 135	4 249
VIII. Aktywa	102 739	24 070
IX. Aktywa netto	84 604	19 821
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	791 721	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	106,86	25,04
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	5,48	1,26
- Pozycje bilansu w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 31.03.2016.		4,27
- Pozycje rachunku wyników w tys. EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP z dnia 29.01.2016, 29.02.2016, 31.03.2016.		4,36

ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA:

SKŁADNIKI LOKAT	1 kwartał 2016 roku			4 kwartał 2015 roku			rok 2015			kwartał 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	747	777	0,64	747	777	0,64			
2. Warranty subskrypcyjne	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			
4. Prawa poboru	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			
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00			
7. Dłużne papiery wartościowe	79 951	81 375	79,21	46 163	47 105	38,91	46 163	47 105	38,91			
8. Instrumenty pochodne	438	1 628	1,58	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			
10. Jednostki uczestnictwa	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			
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	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			
14. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00			
15. Depozyty	10 000	10 141	9,87	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			
17. Nieruchomości	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			
19. Inne	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											
- IZ0816 / PL0000103529	Inny aktywny rynek	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa	Polska	2016-08-24	State / 3%	1 000,00	15 000	19 265	19 418	18,90
Bony skarbowe											
Bony pieniężne											
Inne											
O terminie wykupu powyżej 1 roku:											
Obligacje											
- 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	2 057	2,00
- BGARIA 3 03/21/28 / XS1382696398	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Bułgaria	2028-03-21	State / 3%	1 000,00	1 000	4 206	4 278	4,16
- CYPRUS 4 3/4 06/25/19 / XS1081101807	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Exchange	Skarb Państwa	Cypr	2019-06-25	State / 4.75%	1 000,00	1 000	4 374	4 686	4,56
- REPHUN 6 01/11/19 / XS0625388136	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Węgry	2019-01-11	State / 6%	1 000,00	1 000	4 799	4 925	4,79
- POLAND 3 1/4 04/06/26 / US731011AU68	Aktywny rynek - rynek regulowany	Luxemburg Exchange	Skarb Państwa	Polska	2026-04-06	State / 3.25%	1 000,00	1 000	3 721	3 756	3,66
- PGB 4.1 02/15/45 / PTOTEOE0020	Aktywny rynek - rynek regulowany	MTS Portugal	Skarb Państwa	Portugalia	2045-02-15	State / 4.1%	1 000,00	500	2 260	2 253	2,19
- PGB 2 7/8 07/21/26 / PTOTETOE0012	Aktywny rynek - rynek regulowany	MTS Portugal	Skarb Państwa	Portugalia	2026-07-21	State / 2.875%	0,01	50 000 000	2 161	2 135	2,08
- PS0421 / PL0000108916	Inny aktywny rynek	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa	Polska	2021-04-25	State / 2%	1 000,00	15 000	14 859	15 159	14,76
- ROMANI 2 3/4 10/29/25 / XS1312891549	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Rumunia	2025-10-29	State / 2.75%	1 000,00	1 500	6 363	6 666	6,49
- ROMANI 3 7/8 10/29/35 / XS1313004928	Aktywny rynek - rynek regulowany	Berlin Exchange	Skarb Państwa	Rumunia	2035-10-29	State / 3.875%	1 000,00	500	2 222	2 259	2,20
- SPGB 2.9 10/31/46 / ES00000128C6	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	Skarb Państwa	Hiszpania	2046-10-31	State / 2.9%	1 000,00	1 000	4 359	4 500	4,38
- 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	1 763	1,72
- 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	1 853	1,80
- 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	3 920	3,82
- 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	1 747	1,70
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. CAM6 / 17-06-2016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex	Eurex	Niemcy	Indeks SX7E	110	0	0	0,00
2. SX7E 06/17/16 C125 INDEX	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUX	DM BZWBK S.A.	Polska	Euro Stoxx Banks Price	700	227	30	0,03
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
3. IRS1255 / 02-01-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities	Stany Zjednoczone	stopa procentowa	1	0	0	0,00
4. IRS1287 / 02-01-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities	Stany Zjednoczone	stopa procentowa	1	0	0	0,00
5. IRS1498 / 25-01-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	NOMURA	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	132	0,13
6. IRS1502 / 21-03-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	NOMURA	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	168	0,16
7. IRS1510 / 21-03-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	NOMURA	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	164	0,16
8. IRS1500 / 25-01-2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	NOMURA	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	0	0,00
9. IRS1508 / 18-03-2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	NOMURA	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	0	0,00
10. IRS1516 / 18-03-2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	NOMURA	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	0	0,00
11. IRS 1270 / 14-08-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	NOMURA	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	408	0,40
12. FXO27	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities	Stany Zjednoczone	Para walut USD/JPY	1	211	20	0,02
13. SW11850 / 08-04-2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Francja	Waluta USD	1	0	366	0,36
14. SW11851 / 08-04-2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Francja	Waluta EUR	1	0	222	0,21
15. SW11886 / 08-04-2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Francja	Waluta EUR	1	0	0	0,00
16. SW11909 / 08-04-2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Francja	Waluta EUR	1	0	0	0,00
17. SW11910 / 08-04-2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Francja	Waluta USD	1	0	23	0,02
18. SW12005 / 07-04-2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities	Stany Zjednoczone	Waluta USD/TRY	1	0	95	0,09

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	MBank S.A.	Polska	PLN	2.2%	10 000,00	10 000	10 141,00	10 141	9,87
W walutach państw nienależących do OECD									

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	OBLIGACJE	31 000	37 845	38 333	37,32
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	50 002 500	13 579	13 813	13,44
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	12 362	10,21

BILANS	1 kwartał 2016 roku	4 kwartał 2015 roku	2015 rok	kwartał roku
I. Aktywa	102 739	121 048	121 048	
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 585	23 712	23 712	
2. Należności	10	26 867	26 867	
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	81 405	47 882	47 882	
- dłużne papiery wartościowe	81 375	47 105	47 105	
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	11 739	22 587	22 587	
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	
6. Nieruchomości	0	0	0	
7. Pozostałe aktywa	0	0	0	
II. Zobowiązania	18 135	29 660	29 660	
III. Aktywa netto (I-II)	84 604	91 388	91 388	
IV. Kapitał funduszu	78 867	89 988	89 988	
1. Kapitał wpłacony	90 297	90 297	90 297	
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-11 430	-309	-309	
V. Dochody zatrzymane	5 706	1 274	1 274	
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-2 005	-976	-976	
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	7 711	2 250	2 250	
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	31	126	126	
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	84 604	91 388	91 388	

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	791 721	901 584	901 584	
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	106,86	101,36	101,36	

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	710 096
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	106,86

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:
Liczba certyfikatów inwestycyjnych serii A, B, D: 791 721

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny serii A, B, D: 106.86

	Narastająco kwartały roku bieżącego rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2016-01-01	1 2016		
	do 2016-03-31	2016-01-01 2016-03-31		
I. Przychody z lokat	678	678		
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0		
2. Przychody odsetkowe	575	575		
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0		
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	103	103		
5. Pozostałe	0	0		
II. Koszty funduszu	1 707	1 707		
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 468	1 468		
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0		
3. Opłaty dla depozytariusza	15	15		
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0		
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0		
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0		
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0		
8. Usługi prawne	0	0		
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0		
10. Koszty odsetkowe	12	12		
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0		
12. Ujemne saldo różnic kursowych	182	182		
13. Pozostałe	30	30		
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0		
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 707	1 707		
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-1 029	-1 029		
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	5 366	5 366		
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	5 461	5 461		
- z tytułu różnic kursowych	2 071	2 071		
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-95	-95		
- z tytułu różnic kursowych	-47	-47		
VII. Wynik z operacji	4 337	4 337		
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	5,48	5,48		
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	5,48	5,48		

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:	
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2016-01-01	1 2016	2015-06-11			
	do 2016-03-31	2016-01-01 2016-03-31	2015-12-31			
Zmiana wartości aktywów netto						
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	91 388	91 388	0	0		
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	4 337	4 337	1 400	0		
a) przychody z lokat netto	-1 029	-1 029	-976	0		
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	5 461	5 461	2 250	0		
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-95	-95	126	0		
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	4 337	4 337	1 400	0		
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:	-11 121	-11 121	89 988	0		
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	90 297	0		
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-11 121	-11 121	-309	0		
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-6 784	-6 784	91 388	0		
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	84 604	84 604	91 388	0		
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	85 867	85 867	74 425	0		
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych						
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:						
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	904 687	0		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	109 863	109 863	3 103	0		
c) saldo zmian	-109 863	-109 863	901 584	0		
Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:						
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	904 687	904 687	904 687	0		
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	112 966	112 966	3 103	0		
f) saldo zmian	791 721	791 721	901 584	0		
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	710 096	710 096	791 721	0		
Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny						
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	101,36	101,36	100,04	0,00		
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	106,86	106,86	101,36	0,00		
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	21,82	21,82	2,36	0,00		
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	104,64	104,64	98,72	0,00		
- data wyceny	2016-01-29	2016-01-29	2015-09-03			
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	106,86	106,86	101,36	0,00		
- data wyceny	2016-03-31	2016-03-31	2015-12-31			
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	106,86	106,86	101,36	0,00		
- data wyceny	2016-03-31	2016-03-31	2015-12-31			
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	106,86	106,86	101,36	0,00		
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:						
17. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,00	3,00	2,98	0,00		
18. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00		
19. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,07	0,07	0,07	0,00		
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	0,00	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:
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2016-01-01 do 2016-03-31	1 2016 2016-01-01 2016-03-31		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-2 884	-2 884		
I. Wpływy	556 388	556 388		
1. Z tytułu posiadanych lokat	5 726	5 726		
2. Z tytułu zbycia składników lokat	550 662	550 662		
3. Pozostałe	0	0		
II. Wydatki	559 272	559 272		
1. Z tytułu posiadanych lokat	2 779	2 779		
2. Z tytułu nabycia składników lokat	555 059	555 059		
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	1 388	1 388		
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0		
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	19	19		
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0		
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0		
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	0	0		
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0		
10. Z tytułu usług prawnych	0	0		
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0		
12. Pozostałe	27	27		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-11 122	-11 122		
I. Wpływy	1	1		
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0		
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0		
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0		
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0		
5. Odsetki	1	1		
6. Pozostałe	0	0		
II. Wydatki	11 123	11 123		
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	11 120	11 120		
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0		
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0		
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0		
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0		
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0		
7. Odsetki	3	3		
8. Pozostałe	0	0		
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-120	-120		
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-14 126	-14 126		
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	23 711	23 711		
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	9 585	9 585		

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTY:

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
AKORD_NOTA_1_Polityka_Rachunk_2016-03-31.pdf	NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI FUNDUSZU

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	1 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	10

Wszystkie dane prezentowane w tej tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	1 kwartał 2016 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	15 847
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	1 475
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	0
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0
12. Z tytułu rezerw	130
13. Pozostałe zobowiązania	683

Wszystkie dane prezentowane w tej tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
PZU FIZ_AKORD_INFORMACJA DODATKOWA_2016-03-31.pdf	INFORMACJA DODATKOWA

PODPISY:**PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2016-05-04	TOMASZ STADNIK	PREZES ZARZĄDU	
2016-05-04	TOMASZ KULIK	WICEPREZES ZARZĄDU	
2016-05-04	ŁUKASZ KWIECIEŃ	WICEPREZES ZARZĄDU	
2016-05-04	MARCIN BIELECKI	DYREKTOR BIURA KSIĘGOWOŚCI FUNDUSZY	