

za 3 kwartał 2016 roku obejmujący okres od 2016-07-01 do 2016-09-30

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: 2016-11-04

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
PZU_FIZ_AKORD_WPROWADZENIE_2016-09-30.pdf	Wprowadzenie do sprawozdania PZU FIZ Akord

WYBRANE DANE FINANSOWE	30-09-2016 w tys. zł	30-09-2016 w tys. EUR
I. Przychody z lokat	2 335	537
II. Koszty funduszu netto	3 082	709
III. Przychody z lokat netto	-747	-172
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	4 615	1 062
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	2 040	469
VI. Wynik z operacji	5 908	1 360
VII. Zobowiązania	22 574	5 235
VIII. Aktywa	92 811	21 524
IX. Aktywa netto	70 237	16 289
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	643 361	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	109,17	25,32
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	9,18	2,11
-Pozycje bilansu w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 30.09.2016.		4,31
-Pozycje rachunku wyników w tys. EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP z dnia 29.07.2016, 31.08.2016, 30.09.2016.		4,35

ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA:

SKŁADNIKI LOKAT	3 kwartał 2016 roku			2 kwartał 2016 roku			rok 2015			3 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	778	0,65
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	75 030	78 032	84,08	51 453	55 765	56,44	46 163	47 105	38,91	17 532	18 097	15,02
8. Instrumenty pochodne	0	922	0,99	313	1 274	1,29	0	2 462	2,03	0	1 945	1,61
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	10 000	10 196	10,32	19 994	20 125	16,62	10 000	10 032	8,32
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	State / 7%	1,00	500 000	1 871	2 033	2,19
Bony skarbowe											
Bony pieniężne											
Inne											
O terminie wykupu powyżej 1 roku:											
Obligacje											
- SAGB 8 01/31/30 / ZAG000106998	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Republika Południowej Afryki	2030-01-31	State / 8%	1,00	21 000 000	5 509	5 389	5,81
- 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	2 159	2,33
- 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	1 000	3 856	4 482	4,83
- BRAZIL 4 1/4 01/07/25 / US105756BV13	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euro MTF	Skarb Państwa	Brazylia	2025-01-07	State / 4,25%	1 000,00	500	1 676	1 948	2,10
- 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	2 117	2,28
- BGARIA 3 03/21/28 / XS1382696398	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Bulgaria	2028-03-21	State / 3%	1 000,00	500	2 103	2 399	2,58
- CYPRUS 4 3/4 06/25/19 / XS1081101807	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Exchange	Skarb Państwa	Cypr	2019-06-25	State / 4,75%	1 000,00	500	2 187	2 355	2,54
- CYPRUS 3 3/4 07/26/23 / XS1457553367	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	Skarb Państwa	Cypr	2023-07-26	State / 3,75%	1 000,00	500	2 184	2 236	2,41
- DS0726 / PL0000108866	Inny aktywny rynek	BondSpot Poland SA	Skarb Państwa	Polska	2026-07-25	State / 2,5%	1 000,00	2 000	1 939	1 940	2,09
- 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	500	2 145	2 389	2,57
- MEX 4 1/8 01/21/26 / US91086QBG29	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euro MTF	Skarb Państwa	Meksyk	2026-01-21	State / 4,125%	1 000,00	500	2 107	2 092	2,25
- PGB 4 8 06/15/20 / PTOTECOE0029	Aktywny rynek - rynek regulowany	MTS Portugal	Skarb Państwa	Portugalia	2020-06-15	State / 4,8%	0,01	50 000 000	2 412	2 432	2,62
- PGB 2 2 10/17/22 / PTOTESOE0013	Aktywny rynek - rynek regulowany	MTS Portugal	Skarb Państwa	Portugalia	2022-10-17	State / 2,2%	0,01	50 000 000	2 150	2 180	2,35
- 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	500	2 121	2 410	2,60
- 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	2 553	2,75
- ROMGB 3 1/4 03/22/21 / RO1521DBN041	Aktywny rynek - rynek regulowany	Bucharest Exchange	Skarb Państwa	Rumunia	2021-03-22	State / 3,25%	5 000,00	800	4 063	4 124	4,44
- SLOVGB 1 3/8 01/21/27 / SK4120010430	Aktywny rynek - rynek regulowany	Bratislava Exchange	Skarb Państwa	Słowacja	2027-01-21	State / 1,375%	1,00	500 000	2 333	2 417	2,60
- SPGB 1.95 07/30/30 / ES00000127A2	Aktywny rynek - rynek regulowany	MTS Spain	Skarb Państwa	Hiszpania	2030-07-30	State / 1,95%	1 000,00	500	2 339	2 357	2,54
- SPGB 2.9 10/31/46 / ES00000128C6	Aktywny rynek - rynek regulowany	MTS Spain	Skarb Państwa	Hiszpania	2046-10-31	State / 2,9%	1 000,00	500	2 561	2 634	2,84
- TURKGB 9 07/24/24 / TRT240724T15	Aktywny rynek - rynek regulowany	ISEL Exchange	Skarb Państwa	Turcja	2024-07-24	State / 9%	100,00	50 000	6 373	6 327	6,82
- T 2 1/4 08/15/46 / US912810RT79	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Exchange	Skarb Państwa	Stany Zjednoczone	2046-08-15	State / 2,25%	100,00	50 000	18 845	19 059	20,54
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	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	Chicago Mercantile Exchange	Stany Zjednoczone	Eurodollar 90day	25	0	0	0,00
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
2. IRS1542 / 02-01-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Stany Zjednoczone	stopa procentowa	1	0	0	0,00
3. IRS1630 / 02-01-2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Stany Zjednoczone	stopa procentowa	1	0	0	0,00
4. IRS1631 / 02-01-2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Stany Zjednoczone	stopa procentowa	1	0	0	0,00
5. IRS1564 / 02-01-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Stany Zjednoczone	stopa procentowa	1	0	0	0,00
6. IRS1595 / 08-08-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Stany Zjednoczone	stopa procentowa	1	0	0	0,00
7. IRS1602 / 29-07-2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Stany Zjednoczone	stopa procentowa	1	0	135	0,15
8. IRS 1270 / 14-08-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Nomura International Plc	Wielka Brytania	stopa procentowa	1	0	566	0,61
9. SW14111 / 20-10-2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Stany Zjednoczone	Waluta EUR/GBP	1	0	30	0,03
10. SW14149 / 11-10-2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Francja	Waluta EUR	1	0	0	0,00
11. SW14153 / 11-10-2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Mbank SA	Polska	Waluta USD	1	0	0	0,00
12. SW14154 / 11-10-2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Mbank SA	Polska	Waluta USD	1	0	0	0,00
13. SW14164 / 05-10-2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities Plc	Stany Zjednoczone	Waluta TRY	1	0	5	0,00
14. SW14165 / 03-10-2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska SA	Polska	Waluta USD	1	0	163	0,18
15. SW14168 / 11-10-2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska SA	Polska	Waluta EUR	1	0	0	0,00
16. SW14182 / 04-10-2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska SA	Polska	Waluta EUR/USD	1	0	0	0,00
17. SW14017 / 12-10-2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Francja	Waluta RON	1	0	23	0,02

W pozycji 1. wykazano wartość bezwzględną w kolumnie "liczba". Liczba kontraktów EDZ8 wynosi (-25).

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	2 000	1 939	1 940	2,09
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	100 601 500	39 120	39 498	42,56
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	4 388	4,73
2. Instrumenty pochodne	163	0,18

BILANS	3 kwartał	2 kwartał	2015 rok	3 kwartał
	2016 roku	2016 roku		2015 roku
I. Aktywa	92 811	98 803	121 048	120 519
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 854	11 424	23 712	16 315
2. Należności	0	20 138	26 867	29 361
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	43 991
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	78 032	55 785	47 882	18 875
- dłużne papiery wartościowe	78 032	55 785	47 105	18 097
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	922	11 450	22 587	11 977
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	3	6	0	0
II. Zobowiązania	22 574	22 025	29 660	42 246
III. Aktywa netto (I-II)	70 237	76 778	91 388	78 273
IV. Kapitał funduszu	62 929	70 145	89 988	78 480
1. Kapitał wpłacony	90 297	90 297	90 297	78 480
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-27 368	-20 152	-309	0
V. Dochody zatrzymane	5 142	4 360	1 274	135
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-1 723	-1 573	-976	-517
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	6 865	5 933	2 250	652
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	2 166	2 273	126	-342
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	70 237	76 778	91 388	78 273

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	643 361	710 096	901 584	784 983
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	109,17	108,12	101,36	99,71

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	631 710
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	109,17

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:
Liczba certyfikatów inwestycyjnych serii A, B, D: 643 361

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny serii A, B, D: 109,17

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
	od 2016-07-01	3 2016	2015-07-01	3 2015
	do 2016-09-30	2016-01-01 2016-09-30	2015-09-30	2015-06-11 2015-09-30
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI				
I. Przychody z lokat	705	2 335	435	498
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	568	2 010	353	414
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	137	325	82	82
5. Pozostałe	0	0	0	0
II. Koszty funduszu	855	3 082	890	1 013
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	773	2 878	495	615
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	17	50	13	15
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	2	12	6	7
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	34	64	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	305	305
13. Pozostałe	29	78	71	71
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	855	3 082	890	1 013
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-150	-747	-455	-517
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	825	6 655	310	310
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	932	4 615	652	652
- z tytułu różnic kursowych	978	2 038	237	237
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-107	2 040	-342	-342
- z tytułu różnic kursowych	-1 269	-834	-401	-401
VII. Wynik z operacji	675	5 908	-145	-207
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	1,05	9,18	-0,18	-0,26
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	1,05	9,18	-0,16	-0,23

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 2016-07-01 do 2016-09-30	3 2016 2016-01-01 2016-09-30	2015-06-11 2015-12-31	3 2015 2015-06-11 2015-09-30
Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	76 778	91 388	0	0
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	675	5 908	1 400	-207
a) przychody z lokat netto	-150	-747	-976	-517
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	932	4 615	2 250	652
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-107	2 040	126	-342
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	675	5 908	1 400	-207
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:	-7 216	-27 059	89 988	78 480
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	90 297	78 480
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-7 216	-27 059	-309	0
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-6 541	-21 151	91 388	78 273
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	70 237	70 237	91 388	78 273
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	72 457	78 915	74 425	67 533
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych				
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:				
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	904 687	784 983
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	66 735	258 223	3 103	0
c) saldo zmian	-66 735	-258 223	901 584	784 983
Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:				
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	904 687	904 687	904 687	784 983
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	261 326	261 326	3 103	0
f) saldo zmian	643 361	643 361	901 584	784 983
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	631 710	631 710	791 721	784 983
Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny				
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	108,12	101,36		100,04
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	109,17	109,17	101,36	99,71
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	3,86	10,29	2,36	-1,08
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	109,17	104,64	98,72	98,72
- data wyceny	2016-09-30	2016-01-29	2015-09-03	2015-09-03
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	109,72	109,72	101,36	100,10
- data wyceny	2016-08-31	2016-08-31	2015-12-31	2015-07-31
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	109,17	109,17	101,36	99,71
- data wyceny	2016-09-30	2016-09-30	2015-12-31	2015-09-30
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	109,17	109,17	101,36	99,58
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:				
17. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,01	3,00	2,98	2,97
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	0,07
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	0,01	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 2016-07-01	3 2016	2015-07-01	3 2015
	do 2016-09-30	2016-01-01 2016-09-30	2015-09-30	2015-06-11 2015-09-30
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	16 179	17 144	-7 167	-74 162
I. Wpływy	939 788	3 065 383	2 733 401	2 773 904
1. Z tytułu posiadanych lokat	882	8 895	0	40 503
2. Z tytułu zbycia składników lokat	938 906	3 056 488	2 733 401	2 733 401
3. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	923 609	3 048 239	2 740 568	2 848 066
1. Z tytułu posiadanych lokat	1 098	6 252	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	921 627	3 038 927	2 740 060	2 847 558
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	836	2 935	450	450
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	29	61	10	10
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	14	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	5	47	48	48
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-13 594	-27 059	22 077	90 480
I. Wpływy	2	6 385	22 077	90 480
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	22 067	90 412
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	2	5	10	68
6. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	13 596	33 444	0	0
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	7 216	27 059	0	0
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	6 380	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	0	5	0	0
8. Pozostałe	0	0	0	0
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-155	57	-3	-3
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	2 430	-9 858	14 907	16 315
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	11 424	23 712	1 408	0
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	13 854	13 854	16 315	16 315

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTY:**NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI**

Plik	Opis
PZU_FIZ_AKORD_NOTA 1_2016-09-30.pdf	NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI FUNDUSZU

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	3 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	3 kwartał	
	2016	roku
1. Z tytułu nabytych aktywów		1 949
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu		19 180
3. Z tytułu instrumentów pochodnych		1 274
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		15
13. Pozostałe zobowiązania		176

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
PZU_FIZ_AKORD_INFORMACJA DODATKOWA_2016-09-30.pdf	INFORMACJA DODATKOWA

PODPISY:**PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2016-11-03	MARCIN WLAZŁO	WICEPREZES ZARZĄDU p.o. PREZESA ZARZĄDU	
2016-11-03	PIOTR BIEŃ	WICEPREZES ZARZĄDU	