

za 4 kwartał 2015 roku obejmujący okres od 2015-10-01 do 2015-12-31

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: 2016-02-15

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

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Informacje o funduszu

<b>Konstrukcja funduszu:</b>	<b>Typ funduszu:</b>
Subfundusz: <input type="checkbox"/>	Fundusz sekurytyzacyjny: <input type="checkbox"/>
Fundusz podstawowy: <input type="checkbox"/>	Fundusz portfelowy: <input type="checkbox"/>
Fundusz powiązany: <input type="checkbox"/>	Fundusz aktywów niepublicznych: <input type="checkbox"/>
Waluta sprawozdania finansowego: zł .....	

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

Plik	Opis
WPROWADZENIE_Q_PZU_Funds_FIZ_AKORD	Wprowadzenie do sprawozdania PZU FIZ Akord

WYBRANE DANE FINANSOWE	31-12-2015 w tys. zł	31-12-2015 w tys. EUR
I. Przychody z lokat	1 120	265
II. Koszty funduszu netto	2 096	497
III. Przychody z lokat netto	-976	-231
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	2 250	533
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	126	30
VI. Wynik z operacji	1 400	332
VII. Zobowiązania	29 660	6 960
VIII. Aktywa	121 048	28 405
IX. Aktywa netto	91 388	21 445
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	901 584	901 584
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	101,36	23,79
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	1,55	0,37
1. - Pozycje bilansu w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 31.12.2015		4,26
- Pozycje rachunku wyników w tys. EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP z dnia 31.07.2015, 31.08.2015, 30.09.2015 i 31.12.2015		4,22

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał 2015 roku			3 kwartał 2015 roku			rok			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	747	777	0,64	747	778	0,65						
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00						
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00						
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00						
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00						
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00						
7. Dłużne papiery wartościowe	46 163	47 105	38,91	17 532	18 097	15,02						
8. Instrumenty pochodne	0	2 482	2,03	0	1 945	1,61						
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00						
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00						
11. Certyfikaty inwestycyjne	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						
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00						
14. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00						
15. Depozyty	19 994	20 125	16,62	10 000	10 032	8,32						
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00						
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00						
18. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00						
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00						

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Tesla Motors Inc / US88160R1014	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	830	Stany Zjednoczone	747	777	0,64

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	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa - Minister Finansów	Polska	2016-08-24	Stałe / 3%	1 000,00	15 000	19 265	19 469	16,08
Bony skarbowe											
Bony pieniężne											
Inne											
O terminie wykupu powyżej 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	1 000 000	3 741	3 999	3,30
- 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	1 615	1,33
- BRAZIL 5 7/8 01/15/19 / US105756BQ28	Aktywny rynek - rynek regulowany	Dusseldorf Exchange	skarb państwa	Brazylia	2019-01-15	Stałe / 5.875%	1 000,00	500	2 138	2 050	1,69
- CYPRUS 4 3/4 06/25/19 / XS1081101807	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	skarb państwa	Cypr	2019-06-25	Stałe / 4.75%	1 000,00	1 000	4 374	4 716	3,90
- REPHUN 6 01/11/19 / XS0625388136	Aktywny rynek - rynek regulowany	EuroTLX	skarb państwa	Węgry	2019-01-11	Stałe / 6%	1 000,00	1 000	4 799	5 152	4,26
- ROMANI 2 3/4 10/29/25 / XS1312891549	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Exchange	skarb państwa	Rumunia	2025-10-29	Stałe / 2.75%	1 000,00	1 500	6 363	6 506	5,37
- SRILAN 6 1/8 06/03/25 / USY8137FAC24	Aktywny rynek - rynek regulowany	Singapore Exchange	skarb państwa	Sri Lanka	2025-06-03	Stałe / 6.125%	1 000,00	500	1 866	1 752	1,45
- SRILAN 6.85 11/03/25 / USY8137FAE89	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Exchange	skarb państwa	Sri Lanka	2025-11-03	Stałe / 6.85%	1 000,00	500	1 941	1 846	1,53
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:									
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
1. IRS 1264 / 14-08-2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	NOMURA	Japonia	stopa procentowa	1	0	60	0,05
2. IRS1255 / 02-01-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities	Stany Zjednoczone	stopa procentowa	1	0	0	0,00
3. IRS1287 / 02-01-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities	Stany Zjednoczone	stopa procentowa	1	0	1 756	1,45
4. IRS1324 / 28-10-2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities	Stany Zjednoczone	stopa procentowa	1	0	0	0,00
5. IRS1250 / 21-07-2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities	Stany Zjednoczone	stopa procentowa	1	0	259	0,21
6. IRS1316 / 23-10-2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	NOMURA	Japonia	stopa procentowa	1	0	0	0,00
7. IRS 1270 / 14-08-2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	NOMURA	Japonia	stopa procentowa	1	0	82	0,07
8. SW10817 / 04-01-2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	NOMURA	Japonia	Waluta CZK	1	0	305	0,25
9. SW10908 / 04-01-2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Francja	Waluta EUR	1	0	0	0,00
10. SW10932 / 29-01-2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Francja	Waluta CZK	1	0	0	0,00
11. SW10934 / 04-01-2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska S.A.	Polska	Waluta USD	1	0	0	0,00

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	10 087,00	10 087	8,33
2. L160129A / 29-01-2016	PKO BP S.A.	Polska	CZK	0,13%	63 655,00	9 994	63 655,00	10 038	8,29
W walutach państw nienależących do OECD									

## TABELE 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
I. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	OBLIGACJE	15 000	19 265	19 469	16,08
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP					
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego					
II. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)	OBLIGACJE	1 000	4 799	5 152	4,26
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD					

BILANS	4 kwartał	3 kwartał	rok	kwartał
	2015 roku	2015 roku		
<b>I. Aktywa</b>	121 048	120 519		
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 712	16 315		
2. Należności	26 867	29 361		
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	43 991		
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	47 882	18 875		
- dłużne papiery wartościowe	47 105	18 097		
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	22 587	11 977		
- dłużne papiery wartościowe	0	0		
6. Nieruchomości	0	0		
7. Pozostałe aktywa	0	0		
<b>II. Zobowiązania</b>	29 660	42 246		
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	91 388	78 273		
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	89 988	78 480		
1. Kapitał wpłacony	90 297	78 480		
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-309	0		
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	1 274	135		
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-976	-517		
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 250	652		
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	126	-342		
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	91 388	78 273		
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	901 584	784 983		
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	101,36	99,71		
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	791 721			
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	101,38			
Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:				
SERIA A - 673 592 SERIA B - 108 288 SERIA D - 119 704				
Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:				
SERIA A - 101.36 SERIA B - 101.36 SERIA D - 101.36				

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
<b>RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI</b>	od 2015-10-01	4 2015				
	do 2015-12-31	2015-06-11 2015-12-31				
<b>I. Przychody z lokat</b>	625	1 120				
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0				
2. Przychody odsetkowe	625	1 039				
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0				
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	81				
5. Pozostałe	0	0				
<b>II. Koszty funduszu</b>	1 084	2 096				
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	625	1 240				
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0				
3. Opłaty dla depozytariusza	16	31				
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0				
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0				
6. Usługi w zakresie rachunkowości	5	12				
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0				
8. Usługi prawne	1	1				
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0				
10. Koszty odsetkowe	10	10				
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0				
12. Ujemne saldo różnic kursowych	404	708				
13. Pozostałe	23	94				
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	0	0				
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	1 084	2 096				
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	-459	-976				
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	2 066	2 376				
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1 598	2 250				
- z tytułu różnic kursowych	690	927				
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	468	126				
- z tytułu różnic kursowych	1 024	623				
<b>VII. Wynik z operacji</b>	1 607	1 400				
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	1,78	1,55				
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	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:
<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO</b>	od 2015-10-01  do 2015-12-31	4 2015 2015-08-11 2015-12-31		
<b>Zmiana wartości aktywów netto</b>				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	78 273	0		
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1 607	1 400		
a) przychody z lokat netto	-459	-976		
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 598	2 250		
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	468	126		
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 607	1 400		
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0		
a) z przychodów z lokat netto	0	0		
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0		
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0		
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	11 508	89 988		
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	11 817	90 297		
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-309	-309		
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	13 115	91 388		
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	91 388	91 388		
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	82 816	74 425		
<b>Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych</b>				
Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:				
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	119 704	904 687		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	3 103	3 103		
c) saldo zmian	116 601	901 584		
Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:				
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	904 687	904 687		
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	3 103	3 103		
f) saldo zmian	901 584	901 584		
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	791 721	791 721		
<b>Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</b>				
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	99,71	100,04		
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	101,36	101,36		
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	6,55	2,36		
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	100,59	98,72		
- data wyceny	2015-10-30	2015-09-03		
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	101,36	101,36		
- data wyceny	2015-12-31	2015-12-31		
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	101,36	101,36		
- data wyceny	2015-12-31	2015-12-31		
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	101,36	101,36		
<b>Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>				
17. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,99	2,98		
18. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00		
19. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,08	0,07		
20. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00		
21. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,06	0,00		
22. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	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.

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	od 2015-10-01  do 2015-12-31	4 2015 2015-06-11 2015-12-31	
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	6 926	-67 236	
I. Wpływy	736 614	3 510 518	
1. Z tytułu posiadanych lokat	1 567	42 070	
2. Z tytułu zbycia składników lokat	735 047	3 468 448	
3. Pozostałe	0	0	
II. Wydatki	729 688	3 577 754	
1. Z tytułu posiadanych lokat	2 259	2 259	
2. Z tytułu nabycia składników lokat	725 922	3 573 480	
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	579	1 029	
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	899	899	
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	12	22	
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	17	65	
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	472	90 952	
I. Wpływy	790	91 270	
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	784	91 196	
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0	
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	
5. Odsetki	6	74	
6. Pozostałe	0	0	
II. Wydatki	318	318	
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	309	309	
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	9	9	
8. Pozostałe	0	0	
<b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	-1	-4	
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>	7 397	23 712	
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	16 315	0	
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b>	23 712	23 712	
Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.			

## NOTY:

**NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI**

Plik	Opis
Nota 1 Polityka rachunkowości_Q_PZU_Funds_FIZ	Polityka rachunkowości PZU FIZ AKORD

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	4 kwartał
	2015 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	26 867
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 prezentowane w tej tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4 kwartał
	2015 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	26 758
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	2 645
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	25
13. Pozostałe zobowiązania	232
a) Wynagrodzenie stałe dla Towarzystwa za zarządzanie funduszami	211

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

**INFORMACJA DODATKOWA**

Plik	Opis
INFORMACJA DODATKOWA_Q_PZU_Funds_FIZ_AKORD_201504	Informacja dodatkowa

**PODPISY:****PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2016-02-12	TOMASZ STADNIK	PREZES ZARZĄDU	
2016-02-12	TOMASZ KULIK	WICEPREZES ZARZĄDU	
2016-02-12	ŁUKASZ KWIECIEŃ	WICEPREZES ZARZĄDU	
2016-02-12	MARCIN BIELECKI	DYREKTOR BIURA KSIĘGOWOŚCI FUNDUSZY	