WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
PZU FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO AKORD ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU

I. Nazwa Funduszu z podaniem typu i konstrukcji funduszu, numeru w rejestrze funduszy, daty utworzenia funduszu oraz wskazanie okresu, na jaki został utworzony

PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Akord Absolutnej Stopy Zwrotu, zwany dalej „Funduszem", działa na podstawie ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, zwanej dalej „Ustawą". Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy, w dniu 11 czerwca 2015 r. pod numerem RFi 1155. Fundusz może używać nazwy skróconej „PZU FIZ Akord Absolutnej Stopy Zwrotu" lub odpowiednika w języku angielskim „PZU Akord Absolutnej Stopy Zwrotu Closed-End Investment Fund".

Do dnia 29 grudnia 2024 r. włącznie Fundusz działał pod nazwą PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Akord.

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

II. Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji i stosowanych ograniczeń inwestycyjnych

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz dąży do osiągania dodatnich stóp zwrotu w skali roku, niezależnie od koniunktury na rynkach finansowych. Fundusz działa w oparciu o politykę absolutnej stopy zwrotu wykorzystując strategię Global Macro. Strategia inwestycyjna Global Macro wykorzystuje prognozy trendów makroekonomicznych i geopolitycznych zachodzących na świecie. Strategia wykorzystuje całe spektrum klas aktywów bez ograniczeń geograficznych, skupiając się na najpłynniejszych instrumentach takich jak stopy procentowe, waluty, indeksy giełdowe w celu generowania zysków bez względu na koniunkturę panującą na poszczególnych rynkach finansowych, skupiając się na najpłynniejszych instrumentach takich jak obligacje, stopy procentowe, waluty oraz w mniejszym stopniu instrumenty finansowe z ekspozycją na indeksy giełdowe

Polityka inwestycyjna dopuszcza znaczący stopień koncentracji lokat portfela oraz inwestycje w instrumenty pochodne, przy uwzględnieniu wskazanych poniżej kryteriów doboru lokat Funduszu oraz ograniczeń inwestycyjnych.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Dopuszczalne kategorie lokat Funduszu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego

1. Aktywa Funduszu mogą być lokowane w:
   1) papiery wartościowe,
   2) instrumenty rynku pieniężnego,
   3) wierzytelności, z wyjątkiem wierzytelności wobec osób fizycznych,
   4) waluty,
   5) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne,
   6) towarowe instrumenty pochodne, spełniające warunki wskazane w art. 19 statutu Funduszu,

   pod warunkiem, że są zbywalne.
2. Aktywa Funduszu mogą być lokowane w depozyty w bankach krajowych, bankach zagranicznych, lub instytucjach kredytowych.
3. Aktywa Funduszu mogą być lokowane w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne i instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
4. Z zastrzeżeniem ust. 6, Fundusz może zaciągać wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, pożyczki i kredyty o łącznej wysokości nieprzekraczającej 75% wartości aktywów netto Funduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
5. Fundusz może dokonywać emisji obligacji w wysokości nieprzekraczającej 15% wartości aktywów netto Funduszu na dzień poprzedzający dzień podjęcia przez zgromadzenie inwestorów uchwały o emisji obligacji.
6. Łączna wartość zaciągniętych przez Fundusz pożyczek, kredytów oraz wyemitowanych przez Fundusz obligacji nie może przekraczać 75% wartości aktywów netto Funduszu.

7. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są papiery wartościowe.
8. Fundusz może zawierać transakcje finansowane z udziałem papierów wartościowych: buy-sell back, sell-buy back, repo i reverse repo.

Zasady dywersyfikacji lokat i ograniczenia inwestycyjne stosowane przez Fundusz na dzień bilansowy

1. Fundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji kategorii lokat oraz dopuszcza dużą zmienność składników lokat posiadanych w portfelu. Z zastrzeżeniem poniższych ustępów, Fundusz może inwestować od 0% do 100% wartości aktywów Funduszu w każdą z dopuszczalnych kategorii lokat, o której mowa powyżej, a w przypadku lokat w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego do 300% wartości aktywów Funduszu.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3, papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot oraz wierzytelności wobec tego podmiotu nie mogą stanowić łącznie więcej niż 20% wartości aktywów Funduszu.
3. Ograniczeń, o których mowa w ust. 2, nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwa członkowskie Unii Europejskiej, państwa należące do OECD albo międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska, co najmniej jedno z państw członkowskich Unii Europejskiej lub państw należących do OECD.
4. Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości aktywów Funduszu, z wyłączeniem depozytów przechowywanych przez Depozytariusza.
5. Wartość lokat w udziałowe papiery wartościowe, obejmujące akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne i kwity depozytowe może stanowić do 20% wartości aktywów Funduszu.
6. Wartość lokat w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego może stanowić od 0% do 300% wartości aktywów Funduszu.
7. Waluta obca jednego państwa lub euro nie może stanowić więcej niż 20% wartości aktywów Funduszu.
8. Wartość lokat w wierzytelności nie może stanowić więcej niż 25% wartości aktywów Funduszu.
9. Wartość lokat w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub certyfikaty inwestycyjne jednego funduszu inwestycyjnego zamkniętego lub w tytuły uczestnictwa emitowane przez jeden fundusz zagraniczny lub jedną instytucję wspólnego inwestowania mającą siedzibę za granicą może stanowić nie więcej niż 50% wartości aktywów Funduszu.
10. Maksymalne zaangażowanie Funduszu w instrumenty pochodne oraz Towarowe Instrumenty Pochodne wyznacza się w każdym dniu roboczym, co najmniej raz dziennie z zastosowaniem metody określonej w art. 8 Rozporządzenia 231/2013.
11. Wartość maksymalnego zaangażowania Funduszu w instrumenty pochodne oraz Towarowe Instrumenty Pochodne nie może w żadnym momencie przekroczyć maksymalnego limitu ekspozycji AFI określonego w przepisach wydanych na podstawie art. 48c ust. 3 Ustawy pomniejszonego o inne pozycje wpływające zgodnie z Ustawą na zwiększenie tej ekspozycji.
12. Fundusz zobowiązany jest do przestrzegania innych obligatoryjnych ograniczeń inwestycyjnych, wynikających z Ustawy i Rozporządzenia.

III. Towarzystwo będące organem Funduszu

PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Akord Absolutnej Stopy Zwrotu jest zarządzany przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Rondo Ignacego Daszyńskiego 4, 00-843 Warszawa, wpisane do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, Sąd Gospodarczy, XII Wydział Gospodarczy-Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000019102 (pierwotnie zarejestrowane w dniu 11 maja 1999 r. w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, Sąd Gospodarczy, XVI Wydział Gospodarczy–Rejestrowy, pod numerem RHB 56775).

IV. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Prezentowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe PZU Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Akord Absolutnej Stopy Zwrotu obejmuje okres od 1 lipca 2026 roku do dnia 30 września 2026 roku.

Dniem bilansowym jest 30 września 2026 roku.

V. Kontynuacja działalności Funduszu

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe PZU Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Akord Absolutnej Stopy Zwrotu sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć

przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu.

VI. Wskazanie rynku, na którym są notowane certyfikaty inwestycyjne

Fundusz emituje certyfikaty inwestycyjne dopuszczone do obrotu na Rynku Regulowanym.

Certyfikaty inwestycyjne Funduszu notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, pod kodem ISIN: PLPZUFIZ0010 (kod giełdowy PZUAKORD).

VII. Wskazanie emisji i serii certyfikatów inwestycyjnych i cech je różnicujących

Fundusz emituje certyfikaty inwestycyjne będące papierem wartościowym na okaziciela, nieposiadającym formy dokumentu, reprezentujące jednakowe prawa majątkowe i nieuprzywilejowane w zakresie prawa głosu na zgromadzeniu inwestorów.

Od początku działalności Fundusz przeprowadził dwadzieścia sześć emisji certyfikatów inwestycyjnych, w wyniku których wyemitował certyfikaty inwestycyjne serii: A, AB, AC, AD, AE, AF, AG, AH, AI, AL, AŁ, AM, AN, AO, B, D, J, K, L, Ł, M, O, P, S, T, U.