

ANEKS NR 5  
 DO PROSPEKTU EMISYJNEGO  
 CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH SERII A, B, C, D  
 PKO STRATEGII OBLIGACYJNYCH  
 – FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY  
 zatwierdzonego decyzją Komisji Nadzoru Finansowego  
 z dnia 29 stycznia 2014 r. (DFI/II/4034/129/14/U/13/14/13-13/AG)



Warszawa, 06.08.2014 r.

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa (Towarzystwo), informuje o dokonaniu następujących zmian prospektu emisyjnego certyfikatów inwestycyjnych serii A, B, C i D PKO Strategii Obligacyjnych – fundusz inwestycyjny zamknięty.

1. Rozdział I. PODSUMOWANIE, B – Emitent i gwarant, pkt B.7., o następującej treści:

„Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu w tys. zł., z wyjątkiem liczby zarejestrowanych Certyfikatów oraz WANC i wyniku z operacji na Certyfikat, podanych w zł.

	31 marca 2014 r.
I. Przychody z lokat	883
II. Koszty funduszu netto	305
III. Przychody z lokat netto	578
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	0
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	0
VI. Wynik z operacji	578
VII. Zobowiązania	100 858
VIII. Aktywa	487 978
IX. Aktywa netto	387 120
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	3 865 421
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	100,15
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,15

Zródło: Raport kwartalny za I kw. 2014 r. (dane nieaudytowane). Fundusz został zarejestrowany w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych w dniu 18 marca 2014 r.

<b>RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI</b>	18.03-31.03.2014
I. Przychody z lokat	883
II. Koszty Funduszu	305
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	0
IV. Koszty Funduszu netto (II-III)	305
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	578
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	0
VII. Wynik z operacji (V+/-VI)	578

Zródło: Raport kwartalny za I kw. 2014 r. (dane nieaudytowane). Fundusz został zarejestrowany w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych w dniu 18 marca 2014 r.

Dotychczas nie wystąpiły znaczące zmiany w sytuacji finansowej Funduszu.

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	18.03-31.03.2014
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-343 048
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej	387 262
Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0

Zmiana stanu środków pieniężnych netto	44 214
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	44 214

Źródło: Raport kwartalny za I kw. 2014 r. (dane nieaudytowane). Fundusz został zarejestrowany w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych w dniu 18 marca 2014 r.

Fundusz nie posiada historycznych danych finansowych, które podlegałyby weryfikacji przez biegłego rewidenta. Od dnia rejestracji Funduszu w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych, Fundusz podejmuje czynności mające na celu dostosowanie struktury portfela inwestycyjnego Funduszu do wymagań określonych w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych oraz Statucie.”

otrzymuje brzmienie:

„Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu w tys. zł., z wyjątkiem liczby zarejestrowanych Certyfikatów oraz WANC i wyniku z operacji na Certyfikat, podanych w zł.

	18.03.2014-30.06.2014
I. Przychody z lokat	4 044
II. Koszty funduszu netto	3 502
III. Przychody z lokat netto	542
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	2 878
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	1 782
VI. Wynik z operacji	5 202
VII. Zobowiązania	946
VIII. Aktywa	537 858
IX. Aktywa netto	536 912
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	5 307 011
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	101,17
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,98

Źródło: Raport kwartalny za II kw. 2014 r. (dane nieaudytowane). Fundusz został zarejestrowany w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych w dniu 18 marca 2014 r.

<b>RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI</b>	18.03.2014-30.06.2014
I. Przychody z lokat	4 044
II. Koszty Funduszu	3 502
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	0
IV. Koszty Funduszu netto (II-III)	3 502
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	542
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	4 660
VII. Wynik z operacji (V+/-VI)	5 202

Źródło: Raport kwartalny za II kw. 2014 r. (dane nieaudytowane). Fundusz został zarejestrowany w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych w dniu 18 marca 2014 r.

Dotychczas nie wystąpiły znaczące zmiany w sytuacji finansowej Funduszu.

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	18.03.2014-30.06.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-481 494
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	532 779
Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-59
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	51 285
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	51 226

Źródło: Raport kwartalny za II kw. 2014 r. (dane nieaudytowane). Fundusz został zarejestrowany w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych w dniu 18 marca 2014 r.

Fundusz nie posiada historycznych danych finansowych, które podlegałyby weryfikacji przez biegłego rewidenta. Od dnia rejestracji Funduszu w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych, Fundusz podejmuje czynności mające na celu dostosowanie struktury portfela inwestycyjnego Funduszu do wymagań określonych w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych oraz Statucie.”

## 2. Rozdział I. PODSUMOWANIE, B – Emitent i gwarant, pkt B.45., o następującej treści:

*„Na dzień 31 marca 2014 r. środki pieniężne lub ich ekwiwalenty miały 79,39% udziału w Aktywach Funduszu. Pozostała część Aktywów Funduszu została ulokowana w dłużne Papiery Wartościowe. Od dnia rejestracji Funduszu w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych, to jest od dnia 18 marca 2014 r., Fundusz podejmuje czynności mające na celu dostosowanie struktury portfela inwestycyjnego Funduszu do wymagań określonych w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych oraz Statucie.”*

otrzymuje brzmienie:

*„Na dzień 30 czerwca 2014 r. środki pieniężne lub ich ekwiwalenty miały 9,52% udziału w Aktywach Funduszu. Pozostała część Aktywów Funduszu została ulokowana w dłużne Papiery Wartościowe, transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu oraz instrumenty pochodne. Od dnia rejestracji Funduszu w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych, to jest od dnia 18 marca 2014 r., Fundusz podejmuje czynności mające na celu dostosowanie struktury portfela inwestycyjnego Funduszu do wymagań określonych w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych oraz Statucie.”*

3. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, na końcu pkt 2.2. dodaje się akapit następującej treści:

*„Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku, który został udostępniony na stronie internetowej: [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl).”*

4. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, na końcu pkt 2.3. dodaje się akapit następującej treści:

*„Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku, który został udostępniony na stronie internetowej: [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl).”*

5. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, na końcu pkt 2.5. dodaje się akapit następującej treści:

*„Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku, który został udostępniony na stronie internetowej: [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl).”*

6. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, na końcu pkt 2.6. dodaje się akapit następującej treści:

*„Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku, który został udostępniony na stronie internetowej: [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl).”*

7. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, w pkt 11.7. przed informacją o kapitalizacji Funduszu dodaje się akapit następującej treści:

*„Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku, który został udostępniony na stronie internetowej: [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl).”*

8. Rozdział VI. DANE O EMISJI, w pkt 2.2. przed informacją o kapitalizacji Funduszu dodaje się akapit następującej treści:

*„Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za*

*okres od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku, który został udostępniony na stronie internetowej: [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl).”*