

ANEKS NR 2
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, 29.04.2014 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:

„Fundusz przekaże raport kwartalny za I kwartał 2014 r. w dniu 25 kwietnia 2014 r.”

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.

	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.

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	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.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	18.03-31.03.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-343 048

Przepływy 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.”

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

„Fundusz przekaże raport kwartalny za I kwartał 2014 r. w dniu 25 kwietnia 2014 r.”

otrzymuje brzmienie:

„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.”

3. Rozdział I. PODSUMOWANIE, B – Emitent i gwarant, pkt B.46., w tabeli dodaje się informacje o następującej treści:

„Dzień Wyceny	WANC
2014-05-05	100,70”

4. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.2., o następującej treści:

„Fundusz przekaże raport kwartalny za I kwartał 2014 r. w dniu 25 kwietnia 2014 r.”

otrzymuje brzmienie:

„Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 18 marca 2014 roku do dnia 31 marca 2014 roku zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 18 marca 2014 roku do dnia 31 marca 2014 roku, który został udostępniony na stronie internetowej: www.pkotfi.pl.”

5. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.3., o następującej treści:

„Fundusz przekaże raport kwartalny za I kwartał 2014 r. w dniu 25 kwietnia 2014 r.”

otrzymuje brzmienie:

„Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 18 marca 2014 roku do dnia 31 marca 2014 roku zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 18 marca 2014 roku do dnia 31 marca 2014 roku, który został udostępniony na stronie internetowej: www.pkotfi.pl.”

6. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.4., w tabeli dodaje się informacje o następującej treści:

„Dzień Wyceny	WANC
---------------	------

7. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.5., o następującej treści:

„Fundusz prześle raport kwartalny za I kwartał 2014 r. w dniu 25 kwietnia 2014 r.”

otrzymuje brzmienie:

„Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 18 marca 2014 roku do dnia 31 marca 2014 roku zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 18 marca 2014 roku do dnia 31 marca 2014 roku, który został udostępniony na stronie internetowej: www.pkotfi.pl.”

8. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.6., o następującej treści:

„Fundusz prześle raport kwartalny za I kwartał 2014 r. w dniu 25 kwietnia 2014 r.”

otrzymuje brzmienie:

„Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 18 marca 2014 roku do dnia 31 marca 2014 roku zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 18 marca 2014 roku do dnia 31 marca 2014 roku, który został udostępniony na stronie internetowej: www.pkotfi.pl.”

9. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 5.4., o następującej treści:

„Na dzień 31.12.2012 r. kapitały własne Towarzystwa wyniosły:

Wysokość składników kapitału własnego na dzień 31.12.2012 r.: 47.902.230,18 zł

1. Kapitał zakładowy:	18.000.000,00 zł
2. Należne lecz nie wniesione wpłaty na kapitał zakładowy:	0,00 zł
3. Kapitał zapasowy:	6.517.000,00 zł
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny:	-659.636,11 zł
5. Pozostałe kapitały rezerwowe:	0,00 zł
6. Wynik finansowy netto z lat ubiegłych:	200.000,00 zł
7. Bieżący wynik na działalności:	23.844.866,29 zł”

otrzymuje brzmienie:

„Na dzień 31.12.2013 r. kapitały własne Towarzystwa wyniosły:

Wysokość składników kapitału własnego na dzień 31.12.2013 r.: 59.284.557,11 zł

1. Kapitał zakładowy:	18.000.000,00 zł
2. Należne lecz nie wniesione wpłaty na kapitał zakładowy:	0,00 zł
3. Kapitał zapasowy:	6.517.000,00 zł
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny:	-265.473,46 zł
5. Pozostałe kapitały rezerwowe:	0,00 zł
6. Wynik finansowy netto z lat ubiegłych:	0,00 zł
7. Bieżący wynik na działalności:	35.033.030,57 zł”

10. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 5.5., o następującej treści:

„Zgodnie z art. 50 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Towarzystwo utrzymuje kapitały własne na poziomie nie niższym niż 25% różnicy pomiędzy wartością kosztów ogółem a wartością zmiennych kosztów dystrybucji poniesionych w poprzednim roku obrotowym, wykazanych w sprawozdaniach przekazywanych Komisji na podstawie art. 225 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

W okresie ostatnich trzech lat poprzedzających datę przygotowania Prospektu kapitały własne Towarzystwa wyniosły:

31.12.2010 r.:	75.603.370,74 zł
31.12.2011 r.:	61.034.115,00 zł
31.12.2012 r.:	47.902.230,18 zł

W latach 2010 – 2012 poziom minimalnych kapitałów własnych Towarzystwa wymaganych przez art. 50 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych wynosił

31.12.2010 r.	20.048 tys. zł,
31.12.2011 r.	11.995 tys. zł,
31.12.2012 r.	12.047 tys. zł

Kapitał własny Towarzystwa jest zgodny z wymogami Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych i wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosił 47.902.230,18 zł. W opinii Towarzystwa kapitały własne są, na dzień sporządzenia Prospektu, wystarczające na pokrycie potrzeb Towarzystwa w zakresie prowadzonej działalności.”

otrzymuje brzmienie:

„Zgodnie z art. 50 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Towarzystwo utrzymuje kapitały własne na poziomie nie niższym niż 25% różnicy pomiędzy wartością kosztów ogółem a wartością zmiennych kosztów dystrybucji poniesionych w poprzednim roku obrotowym, wykazanych w sprawozdaniach przekazywanych Komisji na podstawie art. 225 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

W okresie ostatnich trzech lat poprzedzających datę przygotowania Prospektu kapitały własne Towarzystwa wynosiły:

31.12.2011 r.:	61.034.115,00 zł
31.12.2012 r.	47.902.230,18 zł
31.12.2013 r.	59.284.557,11 zł

W latach 2011 – 2013 poziom minimalnych kapitałów własnych Towarzystwa wymaganych przez art. 50 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych wynosił

31.12.2011 r.	11.995 tys. zł
31.12.2012 r.	12.047 tys. zł
31.12.2013 r.	12.451 tys. zł

Kapitał własny Towarzystwa jest zgodny z wymogami Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych i wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosił 59.284.557,11 zł. W opinii Towarzystwa kapitały własne są, na dzień sporządzenia Prospektu, wystarczające na pokrycie potrzeb Towarzystwa w zakresie prowadzonej działalności.”

11. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 11.7., o następującej treści:

„Fundusz przekaże raport kwartalny za I kwartał 2014 r. w dniu 25 kwietnia 2014 r.”

otrzymuje brzmienie:

„Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 18 marca 2014 roku do dnia 31 marca 2014 roku zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 18 marca 2014 roku do dnia 31 marca 2014 roku, który został udostępniony na stronie internetowej: www.pkotfi.pl.”

12. Rozdział VI. DANE O EMISJI, pkt 2.1., dodaje się informacje o następującej treści:

„Na dzień 5 maja 2014 r. Wartość Aktywów Netto Funduszu wynosiła 389.236.606,04 zł.”

13. Rozdział VI. DANE O EMISJI, pkt 2.2., o następującej treści:

„Fundusz przekaże raport kwartalny za I kwartał 2014 r. w dniu 25 kwietnia 2014 r.”

otrzymuje brzmienie:

„Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 18 marca 2014 roku do dnia 31 marca 2014 roku zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 18 marca 2014 roku do dnia 31 marca 2014 roku, który został udostępniony na stronie internetowej: www.pkotfi.pl.”

14. Rozdział VI. DANE O EMISJI, pkt 7.2., akapit pierwszy o następującej treści:

„Łączne szacunkowe koszty emisji Certyfikatów serii A przy minimalnej wielkości emisji równej 10.000.000 (dziesięć milionów) zł kształtują się na szacunkowym poziomie około 200.000 (dwieście tysięcy) zł W przypadku

maksymalnej wielkości emisji równej 1.000.000.000 (jeden miliard) zł mogą szacunkowo wynieść około 700.000 (siedemset tysięcy) zł.”

otrzymuje brzmienie:

„Łączne szacunkowe koszty emisji Certyfikatów serii B przy minimalnej wielkości emisji równej 10.000.000 (dziesięć milionów) zł kształtują się na szacunkowym poziomie około 200.000 (dwieście tysięcy) zł W przypadku maksymalnej wielkości emisji równej 1.000.000.000 (jeden miliard) zł mogą szacunkowo wynieść około 700.000 (siedemset tysięcy) zł.”