

ANEKS NR 1
DO PROSPEKTU EMISYJNEGO
CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH SERII E, F, G, H
PKO STRATEGII OBLIGACYJNYCH
– FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY
zatwierdzonego decyzją Komisji Nadzoru Finansowego
z dnia 22 marca 2016 r.



Warszawa, 4 kwietnia 2016 r.

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa, informuje o dokonaniu następujących zmian prospektu emisyjnego certyfikatów inwestycyjnych serii E, F, G i H PKO Strategii Obligacyjnych – fundusz inwestycyjny zamknięty.

1. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt B.7. w tabeli Wybrane Dane Finansowe, dodaje się kolumnę z danymi za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.:

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2015-31.12.2015
I. Przychody z lokat	23 897
II. Koszty funduszu netto	13 106
III. Przychody z lokat netto	10 791
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-2 965
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	677
VI. Wynik z operacji	8 503
VII. Zobowiązania	141 600
VIII. Aktywa	552 613
IX. Aktywa netto	411 013
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	3 967 063
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	103,61
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	2,14

,a w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Roczne sprawozdanie finansowe funduszu za okres 01.01.2015-31.12.2015 (dane audytowane).”.

2. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt B.7., w tabeli Rachunek Przepływów Pieniężnych, dodaje się kolumnę z danymi za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.:

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2015-31.12.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	28 322
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-234 645
Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	200 802
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-206 323
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	45 901
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	40 380

,a w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:

3. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt B.7., w tabeli Rachunek Wyniku z Operacji dodaje się kolumnę z danymi za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.:

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI (w tys. złotych)		01.01.2015-31.12.2015
I.	PRZYCHODY Z LOKAT	23 897
II.	KOSZTY FUNDUSZU	13 106
III.	KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	0
IV.	KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)	13 106
V.	PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)	10 791
VI.	ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)	-2 288
VII.	WYNIK Z OPERACJI (V+/-VI)	8 503

,a w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:

„Roczne sprawozdanie finansowe funduszu za okres 01.01.2015-31.12.2015 (dane audytowane).”

4. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt B.7., w tabeli Zestawienie Lokat, dodaje się kolumnę z danymi za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.:

ZESTAWIENIE LOKAT			
Składniki lokat	Na dzień 31 grudnia 2015 r.		
	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Udział w aktywach ogółem (%)
Akcje			
Warranty subskrypcyjne			
Prawa do akcji			
Prawa poboru			
Kwity depozytowe			
Listy zastawne	2 500	2 503	0,45
Dłużne papiery wartościowe	458 314	469 859	85,02
Instrumenty pochodne	nie dotyczy	135	0,02
Udziały w spółkach z o.o.			
Jednostki uczestnictwa			
Certyfikaty inwestycyjne			
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą			
Wierzytelności			
Weksle			
Depozyty			
Waluty			
Nieruchomości			
Statki morskie			
Inne			
Razem	460 814	472 497	85,49

,a w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:

„Roczne sprawozdanie finansowe funduszu za okres 01.01.2015-31.12.2015 (dane audytowane).”

5. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt B.7., na końcu dodaje się akapit w następującym brzmieniu:

„W roku 2015 nastąpił znaczący wzrost przychodów z lokat netto w stosunku do roku 2014, co przełożyło się na wynik z operacji na Certyfikat Inwestycyjny. W roku 2015 doszło do spadku aktywów netto w stosunku do roku poprzedniego, głównie w wyniku zrealizowanych wykupów Certyfikatów Inwestycyjnych. W roku 2015 nie były przeprowadzane emisje Certyfikatów Inwestycyjnych. Na koniec 2015 roku w stosunku do 2014 roku doszło do zwiększenia udziału dłużnych papierów wartościowych w aktywach ogółem z 69,29% do 85,02%. Dłużne papiery wartościowe o terminie wykupu powyżej jednego roku stanowiły 57,56% aktywów ogółem. Największą pozycję w tej grupie stanowiły obligacje skarbowe DS1017, z wynikiem 15,54% aktywów ogółem. W roku 2015 przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej zmieniły się z wartości ujemnej na dodatnią w stosunku do roku poprzedniego.”

6. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.2., w tabeli Wybrane Dane Finansowe, dodaje się kolumnę z danymi za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.:

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2015-31.12.2015
I. Przychody z lokat	23 897
II. Koszty funduszu netto	13 106
III. Przychody z lokat netto	10 791
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-2 965
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	677
VI. Wynik z operacji	8 503
VII. Zobowiązania	141 600
VIII. Aktywa	552 613
IX. Aktywa netto	411 013
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	3 967 063
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	103,61
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	2,14

,a w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Roczne sprawozdanie finansowe funduszu za okres 01.01.2015-31.12.2015 (dane audytowane).”.

7. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.2., w tabeli Rachunek Przepływów Pieniężnych, dodaje się kolumnę z danymi za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.:

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2015-31.12.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	28 322
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-234 645
Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	200 802
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-206 323
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	45 901
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	40 380

,a w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Roczne sprawozdanie finansowe funduszu za okres 01.01.2015-31.12.2015 (dane audytowane).”.

8. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.2., w tabeli Rachunek Wyniku z Operacji dodaje się kolumnę z danymi za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.:

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI (w tys. złotych)	01.01.2015-31.12.2015
VIII. PRZYCHODY Z LOKAT	23 897
IX. KOSZTY FUNDUSZU	13 106
X. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	0
XI. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)	13 106
XII. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)	10 791
XIII. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)	-2 288
XIV. WYNIK Z OPERACJI (V+/-VI)	8 503

,a w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Roczne sprawozdanie finansowe funduszu za okres 01.01.2015-31.12.2015 (dane audytowane).”.

9. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.2., w tabeli Zestawienie Lokat, dodaje się kolumnę z danymi za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.:

ZESTAWIENIE LOKAT			
Składniki lokat	Na dzień 31 grudnia 2015 r.		
	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Udział w aktywach ogółem (%)
Akcje			
Warranty subskrypcyjne			
Prawa do akcji			
Prawa poboru			
Kwity depozytowe			
Listy zastawne	2 500	2 503	0,45
Dłużne papiery wartościowe	458 314	469 859	85,02
Instrumenty pochodne	nie dotyczy	135	0,02
Udziały w spółkach z o.o.			
Jednostki uczestnictwa			
Certyfikaty inwestycyjne			
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą			
Wierzytelności			
Weksle			
Depozyty			
Waluty			
Nieruchomości			
Statki morskie			
Inne			
Razem	460 814	472 497	85,49

„a w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Roczne sprawozdanie finansowe funduszu za okres 01.01.2015-31.12.2015 (dane audytowane).”

10. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.2., na końcu dodaje się akapit w następującym brzmieniu:

„W roku 2015 nastąpił znaczący wzrost przychodów z lokat netto w stosunku do roku 2014, co przełożyło się na wynik z operacji na Certyfikacie Inwestycyjnym. W roku 2015 doszło do spadku aktywów netto w stosunku do roku poprzedniego, głównie w wyniku zrealizowanych wykupów Certyfikatów Inwestycyjnych. W roku 2015 nie były przeprowadzane emisje Certyfikatów Inwestycyjnych. Na koniec 2015 roku w stosunku do 2014 roku doszło do zwiększenia udziału dłużnych papierów wartościowych w aktywach ogółem z 69,29% do 85,02%. Dłużne papiery wartościowe o terminie wykupu powyżej jednego roku stanowiły 57,56% aktywów ogółem. Największą pozycję w tej grupie stanowiły obligacje skarbowe DS1017, z wynikiem 15,54% aktywów ogółem. W roku 2015 przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej zmieniły się z wartości ujemnej na dodatnią w stosunku do roku poprzedniego.”

11. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.5., w tabeli dodaje się kolumnę z danymi za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.:

	01.01- 31.12.2015
I. PRZYCHODY Z LOKAT	23 897
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0
Przychody odsetkowe	22 827
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	1 070
Pozostałe	0
II. KOSZTY FUNDUSZU	13 106
Wynagrodzenie dla towarzystwa	9 300
Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0
Opłaty dla depozytariusza	122
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	62
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0
Usługi w zakresie rachunkowości	0

Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0
Usługi prawne	0
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0
Koszty odsetkowe	3 316
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0
Ujemne saldo różnic kursowych	0
Pozostałe	306
III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	0
IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)	13 106
V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)	10 791
VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)	-2 288
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-2 965
- z tytułu różnic kursowych	7 326
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	677
- z tytułu różnic kursowych	859
VII. WYNIK Z OPERACJI (V+/-VI)	8 503
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w złotych)	2,14
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w złotych)	2,14

12. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.5., po akapicie znajdującym się pod tabelą, komentującym wynik Funduszu, a przed akapitem „Źródło”, dodaje się kolejny akapit w następującym brzmieniu:

„W roku 2015 nastąpił znaczący wzrost przychodów z lokat netto w stosunku do roku 2014, co przełożyło się na wynik z operacji na Certyfikacie Inwestycyjnym. W roku 2015 doszło do spadku aktywów netto w stosunku do roku poprzedniego, głównie w wyniku zrealizowanych wykupów Certyfikatów Inwestycyjnych. W roku 2015 nie były przeprowadzane emisje Certyfikatów Inwestycyjnych. Na koniec 2015 roku w stosunku do 2014 roku doszło do zwiększenia udziału dłużnych papierów wartościowych w aktywach ogółem z 69,29% do 85,02%. Dłużne papiery wartościowe o terminie wykupu powyżej jednego roku stanowiły 57,56% aktywów ogółem. Największą pozycję w tej grupie stanowiły obligacje skarbowe DS1017, z wynikiem 15,54% aktywów ogółem. W roku 2015 przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej zmieniły się z wartości ujemnej na dodatnią w stosunku do roku poprzedniego.”.

13. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.5., w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:

„Roczne sprawozdanie finansowe funduszu za okres 01.01.2015-31.12.2015 (dane audytowane).”.

14. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.10., dodaje się informację o sprawozdaniu finansowym Funduszu za rok 2015 r. w następującej treści:

„Historyczne informacje finansowe Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. wraz z opinią biegłego rewidenta oraz raportem z badania sprawozdania Funduszu zostały włączone do Prospektu przez odniesienie i zostały zaprezentowane w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., które wraz z opinią i raportem z badania zostało opublikowane w dniu 31 marca 2016 r. na stronie internetowej Towarzystwa <http://www.pkotfi.pl>.”.

15. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.13., dodaje się informację o sprawozdaniu finansowym Funduszu za rok 2015 r. w następującej treści:

„Sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. włączone do Prospektu przez odniesienie obejmujące historyczne informacje finansowe Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. zostało zbadane przez biegłego rewidenta KMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie.”.

16. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.14., dodaje się informację o sprawozdaniu finansowym Funduszu za rok 2015 r. w następującej treści:

„Kolejne sprawozdanie finansowe Funduszu podlegające badaniu przez biegłego rewidenta zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku”.

17. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.18., dodaje się zdanie w następującej treści:

„W okresie od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego, tj. od 31 grudnia 2015 r. nie wystąpiły znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Funduszu.”.

18. Rozdział VII. ZAŁĄCZNIKI, na końcu pkt 3 Wykaz informacji włączonych przez odesłanie, dodaje się pkt 7 w następującej treści:

„7. Sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. wraz z opinią biegłego rewidenta oraz raportem zbadania.”.

INFORMACJA O PRAWIE DO UCHYLENIA SIĘ OD SKUTKÓW PRAWNYCH ZŁOŻONYCH ZAPISÓW

Zgodnie z art. 51a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 poz. 1382), w związku z udostępnieniem niniejszego Aneksu nr 1 do prospektu emisyjnego certyfikatów inwestycyjnych serii E, F, G i H PKO Strategii Obligacyjnych – fundusz inwestycyjny zamknięty osoby, które złożyły zapisy na certyfikaty inwestycyjne serii E Funduszu przed udostępnieniem tego aneksu, mogą uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów. Uchylenie się od skutków prawnych złożonych zapisów następuje przez oświadczenie złożone na piśmie w terminie dwóch dni roboczych od dnia udostępnienia niniejszego aneksu, tj. do dnia 20 kwietnia 2016 r.