

ANEKS NR 5 Z DNIA 7 LISTOPADA 2016 r.
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, 9 listopada 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 dane finansowe z Raportu kwartalnego za III kwartał 2016 r.:

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.07.2016 – 30.09.2016
I. Przychody z lokat	2 771
II. Koszty funduszu netto	2 917
III. Przychody z lokat netto	-146
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	10 333
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-8 685
VI. Wynik z operacji	1 502
VII. Zobowiązania	13 945
VIII. Aktywa	462 872
IX. Aktywa netto	448 927
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	4 243 361
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	105,80
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,35

w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Raport kwartalny za III kwartał 2016 r. (dane nieaudytowane).”

2. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt B.7., w tabeli Rachunek Przepływów Pieniężnych, dodaje się dane finansowe z Raportu kwartalnego za III kwartał 2016 r.:

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015	01.01.2015 – 30.09.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	20 589	-41 447	13 214	160 057
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-19 079	29 251	-66 697	-201 392
Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-532	876	163	758
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	1 510	-12 196	-53 483	-41 335
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	28 082	40 380	58 644	45 901
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	29 060	29 060	5 324	5 324

w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Raport kwartalny za III kwartał 2016 r. (dane nieaudytowane).”

3. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt B.7., w tabeli Rachunek Wyniku z Operacji, dodaje się dane finansowe z Raportu kwartalnego za III kwartał 2016 r.:

<i>RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI</i> <i>(w tys. złotych)</i>	<i>01.07.2016 - 30.09.2016</i>	<i>01.01.2016 - 30.09.2016</i>	<i>01.07.2015 - 30.09.2015</i>	<i>01.01.2015 - 30.09.2015</i>
<i>I. PRZYCHODY Z LOKAT</i>	2 771	10 150	4 827	18 903
<i>II. KOSZTY FUNDUSZU</i>	2 917	10 729	3 622	11 334
<i>III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO</i>	0	0	0	0
<i>IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)</i>	2 917	10 729	3 622	11 334
<i>V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)</i>	-146	-579	1 205	7 569
<i>VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)</i>	1 648	9 392	3 110	-6 291
<i>VII. WYNIK Z OPERACJI (V+/-VI)</i>	1 502	8 813	4 315	1 278

w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Raport kwartalny za III kwartał 2016 r. (dane nieaudytowane).”

4. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt B.7., w tabeli Zestawienie Lokat, dodaje się dane finansowe z Raportu kwartalnego za III kwartał 2016 r.:

<i>Składniki lokat</i>	<i>30.09.2016</i>			<i>30.06.2016</i>			<i>31.12.2015</i>			<i>30.09.2015</i>		
	<i>Wartość według ceny nabycia w tys. złotych</i>	<i>Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych</i>	<i>Udział w aktywach ogółem (%)</i>	<i>Wartość według ceny nabycia w tys. złotych</i>	<i>Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych</i>	<i>Udział w aktywach ogółem (%)</i>	<i>Wartość według ceny nabycia w tys. złotych</i>	<i>Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych</i>	<i>Udział w aktywach ogółem (%)</i>	<i>Wartość według ceny nabycia w tys. złotych</i>	<i>Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych</i>	<i>Udział w aktywach ogółem (%)</i>
<i>Akcje</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Warranty subskrypcyjne</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Prawa do akcji</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Prawa poboru</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Kwity depozytowe</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Listy zastawne</i>	5 300	5 335	1,15	5 300	5 314	1,13	2 500	2 503	0,45	-	-	-
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	404 398	408 351	88,22	352 448	364 592	77,78	458 314	469 859	85,02	479 355	492 132	98,85
<i>Instrumenty pochodne</i>	-	-688	-0,15	-	-1 554	-0,33	-	135	0,02	-	-1 793	-0,36
<i>Udziały w spółkach z o.o.</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Jednostki uczestnictwa</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Certyfikaty inwestycyjne</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Wierzytelności</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Weksle</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Depozyty</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Waluty</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Nieruchomości</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Statki morskie</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Inne</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Raport kwartalny za III kwartał 2016 r. (dane nieaudytowane).”

5. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt B.7. na końcu dodaje się informacje następującej treści:

„W trzecim kwartale 2016 r. odnotowano dodatni wynik z operacji przypadający na Certyfikat Inwestycyjny. Wynik ten został w głównej mierze osiągnięty dzięki wzrostowi zrealizowanego zysku ze zbycia składników lokat Funduszu. W związku z realizowanymi przez Fundusz wykupami zmniejszyła się w analizowanym okresie liczba zarejestrowanych Certyfikatów Inwestycyjnych, co w konsekwencji przełożyło się na ujemne przepływy środków pieniężnych z tytułu działalności finansowej. W trzecim kwartale 2016 r. znacząco zmienił się udział dłużnych papierów wartościowych w aktywach ogółem z 98,85% na koniec trzeciego kwartału 2015 r. do 88,22% na koniec bieżącego okresu.”

6. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt B.45. na końcu dodaje się informacje o następującej treści:

„Na dzień 30 września 2016 r. Aktywa Netto Funduszu wynosiły 448.927 tys. zł na co składały się głównie dłużne Papiery Wartościowe notowane oraz nienotowane na aktywnym rynku, listy zastawne, środki pieniężne oraz transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu. Dłużne Papiery Wartościowe stanowiły 88,22% Aktywów Funduszu natomiast środki pieniężne stanowiły 6,28% Aktywów Funduszu. Udział transakcji przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu w ogólnej wartości aktywów wynosił 4,34%. Listy zastawne stanowiły 1,15% Aktywów Funduszu.

Dłużne Papiery Wartościowe o wykupie do 1 roku stanowiły 17,96% udziału w aktywach ogółem, natomiast dłużne Papiery Wartościowe o wykupie powyżej 1 roku stanowiły 70,26% udział w aktywach ogółem.

Instrumenty Pochodne obejmowały niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, w tym IRS i FX SWAP.

Zestawienie lokat na dzień 30 września 2016 r.

	<i>Wartość według ceny nabycia w tys. złotych</i>	<i>Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych</i>	<i>Udział w aktywach ogółem (%)</i>
<i>Listy zastawne</i>	<i>5 300</i>	<i>5 335</i>	<i>1,15</i>
<i>Dłużne Papiery Wartościowe</i>	<i>404 398</i>	<i>408 351</i>	<i>88,22</i>
<i>Instrumenty Pochodne</i>		<i>-688</i>	<i>-0,15</i>

Szczegółowy skład portfela przedstawia raport kwartalny Funduszu dostępny na stronie www.pkotfi.pl (dane nie audytowane).”

7. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.2., w tabeli Wybrane Dane Finansowe, dodaje się dane finansowe z Raportu kwartalnego za III kwartał 2016 r.:

<i>WYBRANE DANE FINANSOWE</i>	<i>01.07.2016 – 30.09.2016</i>
<i>I. Przychody z lokat</i>	<i>2 771</i>
<i>II. Koszty funduszu netto</i>	<i>2 917</i>
<i>III. Przychody z lokat netto</i>	<i>-146</i>
<i>IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat</i>	<i>10 333</i>
<i>V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat</i>	<i>-8 685</i>
<i>VI. Wynik z operacji</i>	<i>1 502</i>
<i>VII. Zobowiązania</i>	<i>13 945</i>
<i>VIII. Aktywa</i>	<i>462 872</i>
<i>IX. Aktywa netto</i>	<i>448 927</i>
<i>X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych</i>	<i>4 243 361</i>
<i>XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</i>	<i>105,80</i>
<i>XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny</i>	<i>0,35</i>

w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Raport kwartalny za III kwartał 2016 r. (dane nieaudytowane).”

8. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.2., w tabeli Rachunek Przepływów Pieniężnych, dodaje się dane finansowe z Raportu kwartalnego za III kwartał 2016 r.:

<i>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</i>	<i>01.07.2016 30.09.2016</i>	<i>01.01.2016 30.09.2016</i>	<i>01.07.2015 30.09.2015</i>	<i>01.01.2015 - 30.09.2015</i>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>	<i>20 589</i>	<i>-41 447</i>	<i>13 214</i>	<i>160 057</i>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>	<i>-19 079</i>	<i>29 251</i>	<i>-66 697</i>	<i>-201 392</i>
<i>Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów</i>	<i>-532</i>	<i>876</i>	<i>163</i>	<i>758</i>

<i>środków pieniężnych</i>				
<i>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</i>	1 510	-12 196	-53 483	-41 335
<i>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</i>	28 082	40 380	58 644	45 901
<i>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</i>	29 060	29 060	5 324	5 324

w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Raport kwartalny za III kwartał 2016 r. (dane nieaudytowane).”

9. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.2., w tabeli Rachunek Wyniku z Operacji, dodaje się dane finansowe z Raportu kwartalnego za III kwartał 2016 r.:

<i>RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI (w tys. złotych)</i>	<i>01.07.2016 - 30.09.2016</i>	<i>01.01.2016 - 30.09.2016</i>	<i>01.07.2015 - 30.09.2015</i>	<i>01.01.2015 - 30.09.2015</i>
<i>I. PRZYCHODY Z LOKAT</i>	2 771	10 150	4 827	18 903
<i>II. KOSZTY FUNDUSZU</i>	2 917	10 729	3 622	11 334
<i>III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO</i>	0	0	0	0
<i>IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)</i>	2 917	10 729	3 622	11 334
<i>V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)</i>	-146	-579	1 205	7 569
<i>VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)</i>	1 648	9 392	3 110	-6 291
<i>VII. WYNIK Z OPERACJI (V+/-VI)</i>	1 502	8 813	4 315	1 278

,a w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Raport kwartalny za III kwartał 2016 r. (dane nieaudytowane).”

10. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.2., w tabeli Zestawienie Lokat, dodaje się dane finansowe z Raportu kwartalnego za III kwartał 2016 r.:

<i>Składniki lokat</i>	<i>30.09.2016</i>			<i>30.06.2016</i>			<i>31.12.2015</i>			<i>30.09.2015</i>		
	<i>Wartość według ceny nabycia w tys. złotych</i>	<i>Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych</i>	<i>Udział w aktywach ogółem (%)</i>	<i>Wartość według ceny nabycia w tys. złotych</i>	<i>Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych</i>	<i>Udział w aktywach ogółem (%)</i>	<i>Wartość według ceny nabycia w tys. złotych</i>	<i>Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych</i>	<i>Udział w aktywach ogółem (%)</i>	<i>Wartość według ceny nabycia w tys. złotych</i>	<i>Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych</i>	<i>Udział w aktywach ogółem (%)</i>
<i>Akcje</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Warranty subskrypcyjne</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Prawa do akcji</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Prawa poboru</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Kwity depozytowe</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Listy zastawne</i>	5 300	5 335	1,15	5 300	5 314	1,13	2 500	2 503	0,45	-	-	-
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	404 398	408 351	88,22	352 448	364 592	77,78	458 314	469 859	85,02	479 355	492 132	98,85
<i>Instrumenty pochodne</i>	-	-688	-0,15	-	-1 554	-0,33	-	135	0,02	-	-1 793	-0,36
<i>Udziały w spółkach z o.o.</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Jednostki uczestnictwa</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Certyfikaty inwestycyjne</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Raport kwartalny za III kwartał 2016 r. (dane nieaudytowane).”

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

„W trzecim kwartale 2016 r. odnotowano dodatni wynik z operacji przypadający na Certyfikat Inwestycyjny. Wynik ten został w głównej mierze osiągnięty dzięki wzrostowi zrealizowanego zysku ze zbycia składników lokat Funduszu. W związku z realizowanymi przez Fundusz wykupami zmniejszyła się w analizowanym okresie liczba zarejestrowanych Certyfikatów Inwestycyjnych, co w konsekwencji przełożyło się na ujemne przepływy środków pieniężnych z tytułu działalności finansowej. W trzecim kwartale 2016 r. znacząco zmienił się udział dłużnych papierów wartościowych w aktywach ogółem z 98,85% na koniec trzeciego kwartału 2015 r. do 88,22% na koniec bieżącego okresu.”

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

„Na dzień 30 września 2016 r. Aktywa Netto Funduszu wynosiły 448.927 tys. zł na co składały się głównie dłużne Papiery Wartościowe notowane oraz nienotowane na aktywnym rynku, listy zastawne, środki pieniężne oraz transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu. Dłużne Papiery Wartościowe stanowiły 88,22% Aktywów Funduszu natomiast środki pieniężne stanowiły 6,28% Aktywów Funduszu. Udział transakcji przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu w ogólnej wartości aktywów wynosił 4,34%. Listy zastawne stanowiły 1,15% Aktywów Funduszu.

Dłużne Papiery Wartościowe o wykupie do 1 roku stanowiły 17,96% udziału w aktywach ogółem, natomiast dłużne Papiery Wartościowe o wykupie powyżej 1 roku stanowiły 70,26% udziału w aktywach ogółem.

Instrumenty Pochodne obejmowały niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, w tym IRS i FX SWAP.

Zestawienie lokat na dzień 30 września 2016 r.

	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Udział w aktywach ogółem (%)
Listy zastawne	5 300	5 335	1,15
Dłużne Papiery Wartościowe	404 398	408 351	88,22
Instrumenty Pochodne		-688	-0,15

Szczegółowy skład portfela przedstawia raport kwartalny Funduszu dostępny na stronie www.pkotfi.pl (dane nie audytowane).”

13. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.5., dodaje się dane finansowe z Raportu kwartalnego za III kwartał 2016 r.:

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2015 - 30.09.2015	01.01.2015 - 30.09.2015
I. Przychody z lokat	2 771	10 150	4 827	18 903
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	2 771	10 150	4 827	18 903
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0	0
5. Pozostałe	0	0	0	0
II. Koszty funduszu	2 917	10 729	3 622	11 334
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 816	5 474	2 182	7 675
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	28	81	29	95
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	5	28	16	49
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0	0

9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	3	4 303	654	2 945
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	973	573	665	341
13. Pozostałe	92	270	76	229
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	2 917	10 729	3 622	11 334
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-146	-579	1 205	7 569
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 648	9 392	3 110	-6 291
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	10 333	17 491	-928	-6 386
- z tytułu różnic kursowych	5 837	10 719	-2 747	1 270
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-8 685	-8 099	4 038	95
- z tytułu różnic kursowych	-5 089	-6 301	5 049	4 760
VII. Wynik z operacji	1 502	8 813	4 315	1 278
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,35	2,08	1,00	0,30
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,35	2,08	1,00	0,30

w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Raport kwartalny za III kwartał 2016 r. (dane nieaudytowane).”

14. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.5., przed akapitem „Źródło” dodaje się informacje następującej treści:

„W trzecim kwartale 2016 r. odnotowano dodatni wynik z operacji przypadający na Certyfikat Inwestycyjny. Wynik ten został w głównej mierze osiągnięty dzięki wzrostowi zrealizowanego zysku ze zbycia składników lokat Funduszu. W związku z realizowanymi przez Fundusz wykupami zmniejszyła się w analizowanym okresie liczba zarejestrowanych Certyfikatów Inwestycyjnych, co w konsekwencji przełożyło się na ujemne przepływy środków pieniężnych z tytułu działalności finansowej. W trzecim kwartale 2016 r. znacząco zmienił się udział dłużnych papierów wartościowych w aktywach ogółem z 98,85% na koniec trzeciego kwartału 2015 r. do 88,22% na koniec bieżącego okresu.”

15. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.15., dodaje się akapit następującej treści:

„Raport kwartalny Funduszu za okres od dnia 1 lipca 2016 r. do dnia 30 września 2016 r. obejmujący historyczne informacje finansowe Funduszu za okres od dnia 1 lipca 2016 r. do dnia 30 września 2016 r. włączono do Prospektu przez odesłanie. Raport kwartalny za III kwartał został opublikowany w dniu 3 listopada 2016 r. na stronie internetowej www.pkotfi.pl.”

16. W załączniku nr 3, Wykaz informacji włączonych przez odesłanie, dodaje się pkt 12 w następującym brzmieniu:

*„12. Raport kwartalny Funduszu za okres od dnia 1 lipca 2016 r. do dnia 30 września 2016 r.”. **

*Raporty kwartalne Funduszu dostępne są na stronie internetowej www.pkotfi.pl, pod adresem:
<https://www.pkotfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-inwestycyjne-zamkniete/fundusze-inwestycyjne-zamkniete-publiczne/pko-strategii-obligacyjnych-fiz/>