

ANEKS NR 3 Z DNIA 5 SIERPNI 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, 29 sierpnia 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 w B.2. po zdaniu drugim dodaje się kolejne zdanie w następującym brzmieniu:

„Fundusz jest alternatywnym funduszem inwestycyjnym w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.”

2. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt B.7. w tabeli Wybrane Dane Finansowe, dodaje się kolumny z danymi za II kwartał 2016 r. oraz za II kwartał 2015 r.:

WYBRANE DANE FINANSOWE	za II kwartał 2016 r.	za II kwartał 2015 r.
<i>I. Przychody z lokat</i>	3 760	6 795
<i>II. Koszty funduszu netto</i>	6 637	5 088
<i>III. Przychody z lokat netto</i>	-2 877	1 707
<i>IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat</i>	4 130	1 396
<i>V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat</i>	2 557	-8 947
<i>VI. Wynik z operacji</i>	3 810	-5 844
<i>VII. Zobowiązania</i>	2 162	157 139
<i>VIII. Aktywa</i>	468 678	656 632
<i>IX. Aktywa netto</i>	466 516	499 493
<i>X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych</i>	4 424 413	4 956 238
<i>XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</i>	105,44	100,78
<i>XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny</i>	0,86	-1,18

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

„Raport kwartalny za II kwartał 2016 r. za okres od 2016-04-01 do 2016-06-30 (dane nieaudytowane).”

3. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt B.7., w tabeli Rachunek Przepływów Pieniężnych, dodaje się kolumny z danymi za II kwartał 2016 r. oraz za II kwartał 2015 r.:

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za II kwartał 2016 r.	za II kwartał 2015 r.
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>	-58 647	155 407
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>	80 336	-100 241
<i>Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</i>	553	-85
<i>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</i>	21 689	55 166
<i>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</i>	5 860	3 563

<i>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</i>	28 082	58 644
--	--------	--------

natomiast w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Raport kwartalny za II kwartał 2016 r. za okres od 2016-04-01 do 2016-06-30 (dane nieaudytowane).”.

4. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt B.7., w tabeli Rachunek Wyniku z Operacji dodaje się kolumny z danymi za II kwartał 2016 r. oraz za II kwartał 2015 r.:

<i>RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI (w tys. złotych)</i>	za II kwartał 2016 r.	za II kwartał 2015 r.
<i>I. PRZYCHODY Z LOKAT</i>	3 760	6 795
<i>II. KOSZTY FUNDUSZU</i>	6 637	5 088
<i>III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO</i>	0	0
<i>IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)</i>	6 637	5 088
<i>V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)</i>	-2 877	1 707
<i>VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)</i>	6 687	-7 551
<i>VII. WYNIK Z OPERACJI (V+/-VI)</i>	3 810	-5 844

natomiast w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Raport kwartalny za II kwartał 2016 r. za okres od 2016-04-01 do 2016-06-30 (dane nieaudytowane).”.

5. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt B.7., w tabeli Zestawienie Lokat, dodaje się kolumny z danymi za II kwartał 2016 r. oraz za II kwartał 2015 r.:

<i>ZESTAWIENIE LOKAT</i>						
<i>Składniki lokat</i>	<i>za II kwartał 2016 r.</i>			<i>za II kwartał 2015 r.</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	5 314	1,13	-	-	-
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	352 448	364 592	77,78	588 234	594 323	90,50
<i>Instrumenty pochodne</i>	-	-1 554	-0,33	-	11	0,00
<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>	-	-	-	-	-	-
<i>Razem</i>	357 748	368 352	78,58	588 234	594 334	90,50

natomiast w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
 „Raport kwartalny za II kwartał 2016 r. za okres od 2016-04-01 do 2016-06-30 (dane nieaudytowane).”.

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

„W drugim kwartale 2016 roku odnotowano wzrost wyniku z operacji przypadający na Certyfikat inwestycyjny w stosunku do analogicznego okresu za rok 2015. Wynik ten w głównej mierze został wypracowany dzięki zwiększeniu zysku zrealizowanego ze zbycia lokat.

W związku z realizowanymi przez Fundusz wykupami zmniejszyła się natomiast liczba zarejestrowanych Certyfikatów, pomimo przeprowadzenia dodatkowej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych. W drugim kwartale 2016 roku znacząco zmienił się udział dłużnych papierów wartościowych w aktywach ogółem z 90,50% na koniec drugiego kwartału 2015 r. do 77,78% na koniec analizowanego okresu. Ponadto Fundusz zanotował dodatnie przepływy z tytułu działalności finansowej, w głównej mierze dzięki emisji dodatkowych Certyfikatów Inwestycyjnych.”.

7. Rozdział I. PODSUMOWANIE w pkt B.35., na końcu dodaje się akapity w następującym brzmieniu:

„W dniu 26 sierpnia 2016 r. na stronie internetowej www.pkotfi.pl zostały opublikowane zmiany Statutu Funduszu m.in. w zakresie wskazania metod wyznaczania ekspozycji Funduszu, dostosowujące w tym zakresie Statut Funduszu do obowiązków wynikających z Rozporządzenia 231/2013 oraz Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Zgodnie z przedmiotowymi zmianami maksymalne zaangażowanie Funduszu w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne wyznacza się poprzez obliczenie Ekspozycji AFI przy zastosowaniu metody zaangażowania zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu 231/2013 oraz w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych. Określone przez Ekspozycję AFI maksymalne zaangażowanie Funduszu w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, obliczone przy zastosowaniu metody zaangażowania w sposób określony Rozporządzeniem 231/2013 i Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych, nie może w żadnym momencie przekraczać 400% WAN Funduszu. Przedmiotowe zmiany Statutu Funduszu wejdą w życie po upływie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia, tj. w dniu 26 listopada 2016 r.

Ogłoszenie nr 15/2016 o zmianach w treści statutów funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, w części dotyczącej zmian Statutu Funduszu, opublikowane na stronie internetowej www.pkotfi.pl w dniu 26 sierpnia 2016 r., zostało włączone do Prospektu przez odesłanie.”.

8. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt B.45. na końcu dodaje się informacje w następującym brzmieniu:

„Na dzień 30 czerwca 2016 r. Aktywa Netto Funduszu wynosiły 466.516 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 77,78% Aktywów Funduszu natomiast środki pieniężne stanowiły 5,99% Aktywów Funduszu. Udział transakcji przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu w ogólnej wartości aktywów wynosił 15,08%. Listy zastawne stanowiły 1,13% Aktywów Funduszu.

Dłużne Papiery Wartościowe o wykupie do 1 roku stanowiły 15,70% udziału w aktywach ogółem, natomiast dłużne Papiery Wartościowe o wykupie powyżej 1 roku stanowiły 62,09% udziału w aktywach ogółem.

Jedną z największych pozycji w portfelu stanowiły polskie obligacje skarbowe i stanowiły 38,72% udziału w aktywach ogółem.

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

Zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 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	5 314	1,13
Dłużne Papiery Wartościowe	352 448	364 592	77,78
Instrumenty Pochodne		-1 554	-0,33

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

9. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.2., w tabeli Wybrane Dane Finansowe, dodaje się kolumny z danymi za II kwartał 2016 r. oraz za II kwartał 2015 r.:

WYBRANE DANE FINANSOWE	za II kwartał 2016 r.	za II kwartał 2015 r.
I. Przychody z lokat	3 760	6 795
II. Koszty funduszu netto	6 637	5 088
III. Przychody z lokat netto	-2 877	1 707
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	4 130	1 396
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	2 557	-8 947
VI. Wynik z operacji	3 810	-5 844
VII. Zobowiązania	2 162	157 138
VIII. Aktywa	468 678	656 632
IX. Aktywa netto	466 516	499 463
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	4 424 413	4 956 238

XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	105,44	100,78
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,86	-1,18

natomiast w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
 „Raport kwartalny za II kwartał 2016 r. za okres od 2016-04-01 do 2016-06-30 (dane nieaudytowane).”.

10. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.2., w tabeli Rachunek Przepływów Pieniężnych, dodaje się kolumny z danymi za II kwartał 2016 r. oraz za II kwartał 2015 r.:

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za II kwartał 2016 r.	za II kwartał 2015 r.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-58 647	155 407
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	80 336	-100 241
Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	533	-85
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	21 689	55 166
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	5 860	3 563
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	28 082	58 644

natomiast w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
 „Raport kwartalny za II kwartał 2016 r. za okres od 2016-04-01 do 2016-06-30 (dane nieaudytowane).”.

11. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.2., w tabeli Rachunek Wyniku z Operacji dodaje się kolumny z danymi za II kwartał 2016 r. oraz za II kwartał 2015 r.:

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI (w tys. złotych)	za II kwartał 2016 r.	za II kwartał 2015 r.
I. PRZYCHODY Z LOKAT	3 760	6 795
II. KOSZTY FUNDUSZU	6 637	5 088
III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	0	0
IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)	6 637	5 088
V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)	-2 877	1 707
VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)	6 687	-7 551
VII. WYNIK Z OPERACJI (V+/-VI)	3 810	-5 844

natomiast w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
 „Raport kwartalny za II kwartał 2016 r. za okres od 2016-04-01 do 2016-06-30 (dane nieaudytowane).”.

12. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.2., w tabeli Zestawienie Lokat, dodaje się kolumny z danymi za II kwartał 2016 r. oraz za II kwartał 2015 r.:

ZESTAWIENIE LOKAT						
Składniki lokat	za II kwartał 2016 r.			za II kwartał 2015 r.		
	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Udział w aktywach ogółem (%)	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	5 300	5 314	1,13			
Dłużne papiery wartościowe	352 448	364 592	77,78	588 234	594 323	90,50
Instrumenty		-1 554	-0,33		11	0,00

<i>pochodne</i>						
<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>						
<i>Razem</i>	<i>357 748</i>	<i>368 352</i>	<i>78,58</i>	<i>588 234</i>	<i>594 334</i>	<i>90,50</i>

natomiast w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Raport kwartalny za II kwartał 2016 r. za okres od 2016-04-01 do 2016-06-30 (dane nieaudytowane).”.

13. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.2., na końcu dodaje się akapity o następującym brzmieniu:

„W drugim kwartale 2016 roku odnotowano wzrost wyniku z operacji przypadający na Certyfikat inwestycyjny w stosunku do analogicznego okresu za rok 2015. Wynik ten w głównej mierze został wypracowany dzięki zwiększeniu zysku zrealizowanego ze zbycia lokat.

W związku z realizowanymi przez Fundusz wykupami zmniejszyła się natomiast liczba zarejestrowanych Certyfikatów, pomimo przeprowadzenia dodatkowej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych. W drugim kwartale 2016 roku znacząco zmienił się udział dłużnych papierów wartościowych w aktywach ogółem z 90,50% na koniec drugiego kwartału 2015 r. do 77,78% na koniec analizowanego okresu. Ponadto Fundusz zanotował dodatnie przepływy z tytułu działalności finansowej, w głównej mierze dzięki emisji dodatkowych Certyfikatów Inwestycyjnych.”.

14. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.3., na końcu dodaje się informacje w następującym brzmieniu:

„Na dzień 30 czerwca 2016 r. Aktywa Netto Funduszu wynosiły 466 516 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 77,78% Aktywów Funduszu natomiast środki pieniężne stanowiły 5,99% Aktywów Funduszu. Udział transakcji przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu w ogólnej wartości aktywów wynosił 15,08%. Listy zastawne stanowiły 1,13% Aktywów Funduszu.

Dłużne Papiery Wartościowe o wykupie do 1 roku stanowiły 15,70% udziału w aktywach ogółem, natomiast dłużne Papiery Wartościowe o wykupie powyżej 1 roku stanowiły 62,09% udziału w aktywach ogółem.

Jedną z największych pozycji w portfelu stanowiły polskie obligacje skarbowe i stanowiły 38,72% udziału w aktywach ogółem.

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

Zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 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>5 314</i>	<i>1,13</i>
<i>Dłużne Papiery Wartościowe</i>	<i>352 448</i>	<i>364 592</i>	<i>77,78</i>
<i>Instrumenty Pochodne</i>		<i>-1 554</i>	<i>-0,33”.</i>

15. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.5., w tabeli dodaje się kolumny z danymi za II kwartał 2016 r. oraz za II kwartał 2015 r.:

	<i>za II kwartał 2016 r.</i>	<i>za II kwartał 2015 r.</i>
<i>I. PRZYCHODY Z LOKAT</i>	<i>3 760</i>	<i>6 795</i>
<i>Dywidendy i inne udziały w zyskach</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Przychody odsetkowe	3 760	6 795
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0
Pozostałe	0	0
II. KOSZTY FUNDUSZU	6 637	5 088
Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 988	2 520
Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
Opłaty dla depozytariusza	27	33
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	13	19
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
Usługi w zakresie rachunkowości	0	0
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0
Usługi prawne	0	0
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
Koszty odsetkowe	4 030	1 075
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	474	1 366
Pozostałe	105	75
III KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	0	0
IV KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)	6 637	5 088
V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)	-2 877	1 707
VI ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)	6 687	-7 551
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	4 130	1 396
- z tytułu różnic kursowych	2 496	7 081
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	2 557	-8 947
- z tytułu różnic kursowych	273	-3 508
VI I. WYNIK Z OPERACJI (V+/-VI)	3 810	-5 844
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w złotych)	0,86	-1,18
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w złotych)	0,86	-1,18

16. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.5., po akapicie drugim dodaje się informacje w następującym brzmieniu:

„W drugim kwartale 2016 roku odnotowano wzrost wyniku z operacji przypadający na Certyfikat inwestycyjny w stosunku do analogicznego okresu za rok 2015. Wynik ten w głównej mierze został wypracowany dzięki zwiększeniu zysku zrealizowanego ze zbycia lokat.

W związku z realizowanymi przez Fundusz wykupami zmniejszyła się natomiast liczba zarejestrowanych Certyfikatów, pomimo przeprowadzenia dodatkowej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych. W drugim kwartale 2016 roku znacząco zmienił się udział dłużnych papierów wartościowych w aktywach ogółem z 90,50% na koniec drugiego kwartału 2015 r. do 77,78% na koniec analizowanego okresu. Ponadto Fundusz zanotował dodatnie przepływy z tytułu działalności finansowej, w głównej mierze dzięki emisji dodatkowych Certyfikatów Inwestycyjnych.”.

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

„Raport kwartalny za II kwartał 2016 r. za okres od 2016-04-01 do 2016-06-30 (dane nieaudytowane).”.

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

„Raport kwartalny Funduszu za okres od dnia 1 kwietnia 2016 r. do dnia 30 czerwca 2016 r. włączono do Prospektu przez odniesienie obejmujące historyczne informacje finansowe Funduszu za okres od dnia 1 kwietnia 2016 r. do dnia 30 czerwca 2016 r. Raport kwartalny za II kwartał został opublikowany w dniu 3 sierpnia 2016 r. na stronie internetowej www.pkotfi.pl”.

19. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, w pkt 3.2.8, w części „Instrumenty Pochodne” po akapicie:

„Oczekiwana wartość wskaźnika dźwigni finansowej Funduszu wynosi 150% Wartości Aktywów Netto Funduszu, a prawdopodobieństwo przekroczenia tej wartości szacowane jest przez Towarzystwo na 20%”.

dodaje się akapity w następującym brzmieniu:

„W dniu 26 sierpnia 2016 r. na stronie internetowej www.pkotfi.pl zostały opublikowane zmiany Statutu Funduszu m.in. w zakresie

wskazania metod wyznaczania ekspozycji Funduszu, dostosowujące w tym zakresie Statut Funduszu do obowiązków wynikających z Rozporządzenia 231/2013 oraz Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Zgodnie z przedmiotowymi zmianami maksymalne zaangażowanie Funduszu w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne wyznacza się poprzez obliczenie Ekspozycji AFI przy zastosowaniu metody zaangażowania zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu 231/2013 oraz w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych. Określone przez Ekspozycję AFI maksymalne zaangażowanie Funduszu w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, obliczone przy zastosowaniu metody zaangażowania w sposób określony Rozporządzeniem 231/2013 i Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych, nie może w żadnym momencie przekraczać 400% WAN Funduszu. Przedmiotowe zmiany Statutu Funduszu wejdą w życie po upływie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia, tj. w dniu 26 listopada 2016 r.

Ogłoszenie nr 15/2016 o zmianach w treści statutów funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, w części dotyczącej zmian Statutu Funduszu, opublikowane na stronie internetowej www.pkotfi.pl w dniu 26 sierpnia 2016 r., zostało włączone do Prospektu przez odesłanie.”.

20. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, w pkt 3.5.1. po zdaniu pierwszym dodaje się kolejne zdanie w następującym brzmieniu:

„Fundusz jest alternatywnym funduszem inwestycyjnym w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.”.

21. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, w pkt 4.1.7. dodaje się akapity w następującym brzmieniu:

„W dniu 26 sierpnia 2016 r. na stronie internetowej www.pkotfi.pl zostały opublikowane zmiany Statutu Funduszu m.in. w zakresie wskazania metod wyznaczania ekspozycji Funduszu, dostosowujące w tym zakresie Statut Funduszu do obowiązków wynikających z Rozporządzenia 231/2013 oraz Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Zgodnie z przedmiotowymi zmianami maksymalne zaangażowanie Funduszu w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne wyznacza się poprzez obliczenie Ekspozycji AFI przy zastosowaniu metody zaangażowania zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu 231/2013 oraz w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych. Określone przez Ekspozycję AFI maksymalne zaangażowanie Funduszu w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, obliczone przy zastosowaniu metody zaangażowania w sposób określony Rozporządzeniem 231/2013 i Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych, nie może w żadnym momencie przekraczać 400% WAN Funduszu. Przedmiotowe zmiany Statutu Funduszu wejdą w życie po upływie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia, tj. w dniu 26 listopada 2016 r.

Ogłoszenie nr 15/2016 o zmianach w treści statutów funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, w części dotyczącej zmian Statutu Funduszu, opublikowane na stronie internetowej www.pkotfi.pl w dniu 26 sierpnia 2016 r., zostało włączone do Prospektu przez odesłanie.”.

22. W załączniku nr 1 przed treścią Statutu Funduszu dodaje się akapit o następującej treści:

„Tekst Statutu Funduszu nie uwzględnia jego zmian opublikowanych w dniu 26 sierpnia 2016 r. na stronie internetowej www.pkotfi.pl, które wejdą w życie po upływie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia, tj. w dniu 26 listopada 2016 r. Ogłoszenie nr 15/2016 z dnia 26 sierpnia 2016 r. o zmianach w treści statutów funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, w części dotyczącej zmian Statutu Funduszu, zostało włączone do Prospektu przez odesłanie.”.

23. W załączniku nr 2 po definicji „Rozporządzenia 809/2004” dodaje się definicję „Rozporządzenia 231/2013” o następującym brzmieniu:

*„**Rozporządzenie 231/2013** – rozporządzenie delegowane Komisji (UE) NR 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Dz.Urz. UE L 83/1 z 22.3.2013).”.*

24. W załączniku nr 3, Wykaz informacji włączonych przez odesłanie, dodaje się pkt 9 i 10 w następującym brzmieniu:

„9. Raport kwartalny Funduszu za okres od 1 kwietnia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.

10. Ogłoszenie nr 15/2016 z dnia 26 sierpnia 2016 r. o zmianach w treści statutów funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, w części dotyczącej zmian Statutu Funduszu.”.