

ANEKS NR 4 Z DNIA 1 WRZEŚNIA 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, 16 września 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. pod tabelą Wybrane Dane Finansowe, dodaje się dane za I półrocze 2016 r. wraz z danymi porównawczymi:

PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	01.01.2016 - 30.06.2016		01.01.2015 - 30.06.2015	
	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. zł	w tys. EUR
I. Przychody z lokat	7 779	1 776	14 401	3 483
II. Koszty funduszu netto	8 212	1 875	8 036	1 944
III. Przychody z lokat netto	-433	-99	6 365	1 540
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	7 158	1 634	-5 458	-1 320
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	586	134	-3 943	-954
VI. Wynik z operacji	7 311	1 669	-3 036	-734
	30.06.2016		31.12.2015	
VII. Zobowiązania	2 162	489	141 600	33 228
VIII. Aktywa	468 678	105 904	552 613	129 676
IX. Aktywa netto	466 516	105 415	411 013	96 448
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	4 424 413		3 967 063	
	w zł	w EUR	w zł	w EUR
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	105,44	23,83	103,61	24,31
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	1,65	0,38	-0,61	-0,15

, a w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres 01.01-30.06.2016 (dane podlegające przeglądowi audytora).”

2. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt B.7., w tabeli Rachunek Przepływów Pieniężnych, dodaje się dane za I półrocze 2016 r. wraz z danymi porównawczymi:

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 30.06.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-62 036	227 343	146 843
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	48 330	-234 645	-134 695
Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	1 408	1 781	595
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-13 706	-7 302	12 148
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	40 380	45 901	45 901
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	28 082	40 380	58 644

, a w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres 01.01-30.06.2016 (dane podlegające przeglądowi audytora).”

3. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt B.7., w tabeli Rachunek Wyniku z Operacji, dodaje się dane za I półrocze 2016 r. wraz z danymi porównawczymi:

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI (w tys. złotych)		01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 30.06.2015
I.	PRZYCHODY Z LOKAT	7 779	23 897	14 401
II.	KOSZTY FUNDUSZU	8 212	13 106	8 036
III.	KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	0	0	0
IV.	KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)	8 212	13 106	8 036
V.	PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)	-433	10 791	6 365
VI.	ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)	7 744	-2 288	-9 401
VII.	WYNIK Z OPERACJI (V+/-VI)	7 311	8 503	-3 036

,a w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres 01.01-30.06.2016 (dane podlegające przeglądowi audytora).”.

4. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt B.7., w tabeli Zestawienie Lokat, dodaje się dane za I półrocze 2016 r. wraz z danymi porównawczymi:

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2016			31.12.2015		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	5 300	5 314	1,13	2 500	2 503	0,45
Dłużne papiery wartościowe	352 448	364 592	77,79	458 314	469 859	85,02
Instrumenty pochodne*	0	-1 554	-0,33	0	135	0,02
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00

,a w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres 01.01-30.06.2016 (dane podlegające przeglądowi audytora).”.

5. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt B.45. w ostatnim akapicie, w ostatnim zdaniu dodaje się na końcu:
„(...) oraz sprawozdanie półroczne Funduszu dostępne na stronie www.pkotfi.pl (dane podlegające przeglądowi audytora).”.
6. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.2., pod tabelą Wybrane Dane Finansowe, dodaje się dane za I półrocze 2016 r. wraz z danymi porównawczymi:

PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	01.01.2016 - 30.06.2016		01.01.2015 - 30.06.2015	
	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. zł	w tys. EUR
I. Przychody z lokat	7 779	1 776	14 401	3 483
II. Koszty funduszu netto	8 212	1 875	8 036	1 944
III. Przychody z lokat netto	-433	-99	6 365	1 540

IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	7 158	1 634	-5 458	-1 320
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	586	134	-3 943	-954
VI. Wynik z operacji	7 311	1 669	-3 036	-734
	30.06.2016		31.12.2015	
VII. Zobowiązania	2 162	489	141 600	33 228
VIII. Aktywa	468 678	105 904	552 613	129 676
IX. Aktywa netto	466 516	105 415	411 013	96 448
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	4 424 413		3 967 063	
	w zł	w EUR	w zł	w EUR
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	105,44	23,83	103,61	24,31
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	1,65	0,38	-0,61	-0,15

,a w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres 01.01-30.06.2016 (dane podlegające przeglądowni audytora).”

7. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.2., w tabeli Rachunek Przepływów Pieniężnych, dodaje się dane za I półrocze 2016 r. wraz z danymi porównawczymi:

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 30.06.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-62 036	227 343	146 843
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	48 330	-234 645	-134 695
Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	1 408	1 781	595
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-13 706	-7 302	12 148
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	40 380	45 901	45 901
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	28 082	40 380	58 644

,a w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres 01.01-30.06.2016 (dane podlegające przeglądowni audytora).”

8. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.2., w tabeli Rachunek Wyniku z Operacji, dodaje się dane za I półrocze 2016 r. wraz z danymi porównawczymi:

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI (w tys. złotych)	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 30.06.2015
I. PRZYCHODY Z LOKAT	7 779	23 897	14 401
II. KOSZTY FUNDUSZU	8 212	13 106	8 036
III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	0	0	0
IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)	8 212	13 106	8 036
V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)	-433	10 791	6 365
VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)	7 744	-2 288	-9 401
VII. WYNIK Z OPERACJI (V+/-VI)	7 311	8 503	-3 036

,a w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres 01.01-30.06.2016 (dane podlegające przeglądowni audytora).”

9. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.2., w tabeli Zestawienie Lokat, dodaje się dane za I półrocze 2016 r. wraz z danymi porównawczymi:

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2016			31.12.2015		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00

Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	5 300	5 314	1,13	2 500	2 503	0,45
Dłużne papiery wartościowe	352 448	364 592	77,79	458 314	469 859	85,02
Instrumenty pochodne*	0	-1 554	-0,33	0	135	0,02
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00

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

„Półroczne sprawozdanie finansowe funduszu za okres 01.01-30.06.2016 (dane podlegające przeglądowi audytora).”

0 Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.5., w tabeli dodaje się dane za I półrocze 2016 r. wraz z danymi porównawczymi:

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 30.06.2015
I. Przychody z lokat	7 779	23 897	14 401
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	7 379	22 827	14 076
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	400	1 070	325
5. Pozostałe	0	0	0
II. Koszty funduszu	8 212	13 106	8 036
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	3 658	9 300	5 493
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	53	122	66
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	23	62	33
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszy	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	4 300	3 316	2 291
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
13. Pozostałe	178	306	153
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	8 212	13 106	8 036
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-433	10 791	6 365
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	7 744	-2 288	-9 401
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	7 158	-2 965	-5 458
- z tytułu różnic kursowych	4 883	7 326	4 017
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	586	677	-3 943
- z tytułu różnic kursowych	-1 211	859	-289
VII. Wynik z operacji	7 311	8 503	-3 036
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	1,65	2,14	-0,61
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	1,65	2,14	-0,61

,a w akapicie „Źródło” na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres 01.01-30.06.2016 (dane podlegające przeglądowi audytora).”

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

„Sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 30 czerwca 2016 r. włączono do Prospektu przez odniesienie obejmujące historyczne informacje finansowe Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 30 czerwca 2016 r. Półroczne sprawozdanie podlegało przeglądowi biegłego rewidenta KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, zostało opublikowane w dniu 30 sierpnia 2016 r. na stronie internetowej www.pkotfi.pl. i zostało włączone do Prospektu przez odniesienie.”

12. W załączniku nr 3, Wykaz informacji włączonych przez odesłanie, dodaje się pkt 11 w następującym brzmieniu:

„11. Sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 30 czerwca 2016 r. wraz z raportem biegłego rewidenta z przeglądu.”

**Sprawozdania finansowe Funduszu dostępne są na stronie internetowej www.pkotfi.pl, w zakładce: „Sprawozdania finansowe”*

****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 4 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 F 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 23 września 2016 r.