

ANEKS NR 3
DO PROSPEKTU EMISYJNEGO
CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH SERII A, B, C i D
PKO GLOBALNEGO DOCHODU
- FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY
 zatwierdzonego decyzją Komisji Nadzoru Finansowego
 z dnia 9 listopada 2015 r.



Warszawa, 4 maja 2016 r.

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa (Towarzystwo), informuje o dokonaniu następujących zmian prospektu emisyjnego certyfikatów inwestycyjnych serii A, B, C i D PKO Globalnego Dochodu – fundusz inwestycyjny zamknięty.

1. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt B.7. w tabeli Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe, dodaje się kolumnę z danymi na dzień 31 marca 2016 r.:

	<i>31 marca 2016 r.</i>
<i>I. Przychody z lokat</i>	431
<i>II. Koszty funduszu netto</i>	494
<i>III. Przychody z lokat netto</i>	-63
<i>IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat</i>	1 955
<i>V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat</i>	-1 091
<i>VI. Wynik z operacji</i>	801
<i>VII. Zobowiązania</i>	154
<i>VIII. Aktywa</i>	59 829
<i>IX. Aktywa netto</i>	59 675
<i>X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych</i>	588 951
<i>XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</i>	101,32
<i>XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny</i>	1,36

a w akapicie „Źródło” pod tabelą dodaje się zdanie następującej treści:

„Raport kwartalny za I kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).”.

2. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt B.7., w tabeli Składniki lokat, dodaje się kolumnę z danymi na dzień 31 marca 2016 r.:

<i>Składniki lokat</i>	<i>Na dzień 31 marca 2016 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>Akcje</i>	-	-	-
<i>Warranty subskrypcyjne</i>	-	-	-
<i>Prawa do akcji</i>	-	-	-

<i>Prawa poboru</i>	-	-	-
<i>Kwity depozytowe</i>	-	-	-
<i>Listy zastawne</i>	-	-	-
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	-	-	-
<i>Instrumenty pochodne</i>	-	249	0,42
<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>	41 105	39 795	66,51
<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>	41 105	40 044	66,93

a w akapicie „Źródło” pod tabelą dodaje się zdanie następującej treści:

„Raport kwartalny za I kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).”

3. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt B.7., w tabeli Rachunek wyniku z operacji, dodaje się kolumnę z danymi za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2016 r.:

<i>RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI</i>	<i>1.01-31.03.2016</i>
<i>I. Przychody z lokat</i>	431
<i>II. Koszty Funduszu</i>	494
<i>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</i>	0
<i>IV. koszty Funduszu netto (II-III)</i>	494
<i>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</i>	-63
<i>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</i>	864
<i>VII. Wynik z operacji (V+/-VI)</i>	801

a w akapicie „Źródło” pod tabelą dodaje się zdanie następującej treści:

„Raport kwartalny za I kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).”

4. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt B.7., w tabeli Rachunek przepływów pieniężnych, dodaje się kolumnę z danymi za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2016 r.:

<i>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</i>	<i>1.01-31.03.2016</i>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>	-54 280
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>	71
<i>Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</i>	-168
<i>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</i>	-54 209

<i>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</i>	58 965
<i>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</i>	4 588

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

„Raport kwartalny za I kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).”

5. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt B.7., na końcu akapit o następującym brzmieniu:

„Dotychczas nie wystąpiły znaczące zmiany w sytuacji finansowej Funduszu.

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.”

zastępuje się akapitem o następującym brzmieniu:

„W pierwszym kwartale 2016 r. nie zmieniła się ilość Certyfikatów. Zwiększyła się Wartość Aktywów Netto głównie w wyniku zrealizowanego zysku ze zbycia lokat. W pierwszym kwartale Fundusz podejmował czynności dostosowujące portfel inwestycyjny do wymagań określonych w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych oraz Statucie co przełożyło się na zwiększenie zaangażowania w tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Największą pozycją w portfelu była inwestycja w Fundusz Natixis Global Risk Parity. Wartość nienotowanych na aktywnym rynku składników lokat stanowiła 66,99% aktywów ogółem. Wartość przychodów z tytułu dywidend od tytułów uczestnictwa stanowiła 79,58% przychodów ogółem. Pozostałą część przychodów stanowiły przychody odsetkowe. Fundusz w pierwszym kwartale 2016 r. rozpoczął inwestycje w Instrumenty Pochodne.”

6. Rozdział I. PODSUMOWANIE w pkt B.45. na końcu dodaje się kolejne akapity w następującym brzmieniu:

„Na dzień 31 marca 2016 r. Aktywa Netto Funduszu wynosiły 59.675 tys. zł, na co składały się głównie środki pieniężne oraz tytuły uczestnictwa nienotowane na aktywnym rynku. Środki pieniężne stanowiły 7,67% Aktywów Funduszu i obejmowały lokaty overnight w PLN, natomiast tytuły uczestnictwa nienotowane na aktywnym rynku stanowiły 66,51% udziału w aktywach ogółem.

Zestawienie lokat na dzień 31 marca 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>Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą:</i>			
<i>Aberdeen Global - Multi Asset Income - USD (LU1124235752)</i>	<i>5 026,00</i>	<i>4 915,00</i>	<i>8,22</i>
<i>BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund - USD (LU1003077408)</i>	<i>5 142,00</i>	<i>4 788,00</i>	<i>8,00</i>
<i>FF-Global Multi Asset Income Fund Y-ACC EUR (LU0987487765)</i>	<i>5 181,00</i>	<i>5 153,00</i>	<i>8,61</i>
<i>Henderson Cautious Managed Fund - GBP (GB00B4P4R697)</i>	<i>4 968,00</i>	<i>4 660,00</i>	<i>7,79</i>
<i>Invesco Global Income Fund (LU1097689100)</i>	<i>5 120,00</i>	<i>5 100,00</i>	<i>8,52</i>
<i>JPM Global Income Fund - USD (LU1002459144)</i>	<i>5 209,00</i>	<i>4 851,00</i>	<i>8,11</i>
<i>M&G Optimal Income Fund (GB00BK6MCP86)</i>	<i>5 120,00</i>	<i>5 091,00</i>	<i>8,51</i>
<i>Natixis Asset Management - Natixis Global Risk Parity (LU0935227701)</i>	<i>5 339,00</i>	<i>5 237,00</i>	<i>8,75</i>
<i>Razem</i>	<i>41 105,00</i>	<i>39 795,00</i>	<i>66,51</i>

Źródło: Raport kwartalny za I kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).”

7. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, w pkt 2.2., dodaje się kolejny akapit o następującym brzmieniu:
„Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku, który został udostępniony w dniu 4 maja 2016 r. na stronie internetowej: www.pkotfi.pl.”
8. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.3., dodaje się kolejny akapit o następującym brzmieniu:
„Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku, który został udostępniony w dniu 4 maja 2016 r. na stronie internetowej: www.pkotfi.pl.”
9. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.5., dodaje się kolejny akapit o następującym brzmieniu:
„Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku, który został udostępniony w dniu 4 maja 2016 r. na stronie internetowej: www.pkotfi.pl.”
10. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.6., dodaje się kolejny akapit o następującym brzmieniu:
„Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku, który został udostępniony w dniu 4 maja 2016 r. na stronie internetowej: www.pkotfi.pl.”
11. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.15., dodaje się kolejny akapit o następującym brzmieniu:
„Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku, który został udostępniony w dniu 4 maja 2016 r. na stronie internetowej: www.pkotfi.pl.”
12. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 5.4., dodaje się kolejny akapit o następującym brzmieniu:
„Na dzień 31.12.2015 r. kapitały własne Towarzystwa wyniosły:

<i>Wysokość składników kapitału własnego na dzień 31.12.2015 r.:</i>	<i>80.481.641,70 zł</i>
<i>Kapitał zakładowy:</i>	<i>18.000.000,00 zł</i>
<i>Należne lecz nie wniesione wpłaty na kapitał zakładowy:</i>	<i>0,00 zł</i>
<i>Kapitał zapasowy:</i>	<i>6.517.000,00 zł</i>
<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny:</i>	<i>-504.302,62 zł</i>
<i>Pozostałe kapitały rezerwowe:</i>	<i>0,00 zł</i>
<i>Wynik finansowy netto z lat ubiegłych:</i>	<i>0,00 zł</i>
<i>Bieżący wynik na działalności:</i>	<i>56.468.944,32 zł”.</i>
13. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 5.5., dodaje się kolejne akapity o następującym brzmieniu:
„Zgodnie ze rocznym sprawozdaniem finansowym Towarzystwa za 2015 r. kapitały własne Towarzystwa wyniosły:

<i>31.12.2015 r.</i>	<i>80.481.641,70 zł</i>
----------------------	-------------------------

W 2015 roku poziom minimalnych kapitałów własnych Towarzystwa wymaganych przez art. 50 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych wynosił:

<i>31.12.2015 r.</i>	<i>13.490 tys. zł</i>
----------------------	-----------------------

Kapitał własny Towarzystwa jest zgodny z wymogami Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych i wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosił 80.481.641,70 zł. W opinii Towarzystwa na dzień zatwierdzenia aneksu nr 3 do Prospektu kapitały własne są wystarczające na pokrycie potrzeb Towarzystwa w zakresie prowadzonej działalności.”.
14. W załączniku nr 3, Wykaz informacji włączonych przez odesłanie, dodaje się pkt 2 o następującej treści:
„Raport kwartalny Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r.”.