

**ANEKS NR 1 Z DNIA 5 SIERPNI 2016 R.  
DO PROSPEKTU EMISYJNEGO  
CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH SERII G, H, I i J  
PKO GLOBALNEJ STRATEGII  
– FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY**  
zatwierdzonego decyzją Komisji Nadzoru Finansowego  
z dnia 19 maja 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 G, H, I i J PKO Globalnej Strategii – fundusz inwestycyjny zamknięty.

1. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt 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>	3 673	2 062
<i>II. Koszty funduszu netto</i>	3 649	5 012
<i>III. Przychody z lokat netto</i>	24	-2 950
<i>IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat</i>	2 660	-5 710
<i>V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat</i>	-1 748	10 641
<i>VI. Wynik z operacji</i>	936	1 981
<i>VII. Zobowiązania</i>	41 916	3 665
<i>VIII. Aktywa</i>	645 838	653 097
<i>IX. Aktywa netto</i>	603 922	649 432
<i>X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych</i>	5 644 278	6 529 226
<i>XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</i>	107,00	99,47
<i>XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny</i>	0,17	0,30

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>	58 629	56 908
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>	-9 783	-118 750
<i>Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</i>	1 424	77
<i>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</i>	48 846	-61 842
<i>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</i>	28 091	149 686

<i>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</i>	78 361	87 921
--	--------	--------

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>	3 673	2 062
<i>II. KOSZTY FUNDUSZU</i>	3 649	5 012
<i>III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO</i>	0	0
<i>IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)</i>	3 649	5 012
<i>V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)</i>	24	- 2 950
<i>VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)</i>	912	4 931
<i>VII. WYNIK Z OPERACJI (V+/-VI)</i>	936	1 981

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>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>	9 053	7 757	1,20	-	-	-
<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>	-	-	-	64 003	64 734	9,91
<i>Instrumenty pochodne</i>	-	-215	-0,03	-	-1 613	-0,25
<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>						

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 akapit w następującym brzmieniu:

„W drugim kwartale 2016 r. zanotowano spadek wyniku z operacji przypadający na Certyfikat Inwestycyjny w stosunku do kwartału poprzedniego. Wpływ na to miał w znacznej mierze spadek zysku zrealizowanego ze zbycia lokat. W analizowanym okresie w związku z realizowanymi przez Fundusz wykupami zmniejszyła się liczba zarejestrowanych Certyfikatów, pomimo przeprowadzenia nowej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii G. W drugim kwartale 2016 r. Fundusz zanotował dodatnie przepływy z tytułu działalności operacyjnej.”

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](http://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 oraz Towarowe 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 oraz Towarowe 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](http://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 603.922 tys. zł, na co składały się w głównej mierze transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu o wartości 518.978 tys. zł, środki pieniężne o wartości 78.361 tys. zł, akcje notowane na rynku regulowanym o wartości 7.757 tys. zł oraz zobowiązanie o wartości 41.916 tys. zł.

Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu stanowiły 80,36% Aktywów Funduszu i dotyczyły polskich obligacji skarbowych.

Udział środków pieniężnych w Aktywach Funduszu wynosił 12,13%, natomiast akcje notowane na rynku regulowanym stanowiły 1,20% Aktywów Funduszu.

	WARTOŚĆ NA DZIEŃ 30.06.2016	UDZIAŁ PROCENTOWY W AKTYWACH
AKCJE:		
ERSTE GROUP BANK (AT0000652011)	7 757	1,20

Instrumenty Pochodne obejmowały kontrakty terminowe notowane na Chicago Mercantile Exchange oraz Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, w tym kontrakty CFD i FX SWAP. Instrumentami bazowymi giełdowych kontraktów terminowych znajdujących się w portfelu Funduszu były amerykańskie indeksy giełdowe oraz waluty.

Szczegółowy skład portfela przedstawia raport kwartalny Funduszu za II kwartał 2016 r. dostępny na stronie [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl) (dane nieaudytowane).”

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	3 673	2 062
II. Koszty funduszu netto	3 649	5 012
III. Przychody z lokat netto	24	-2 950
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	2 660	-5 710
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-1 748	10 641
VI. Wynik z operacji	936	1 981
VII. Zobowiązania	41 916	3 665
VIII. Aktywa	645 838	653 097
IX. Aktywa netto	603 922	649 432
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	5 644 278	6 529 226
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	107,00	99,47
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,17	0,30

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.:

<i>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</i>	<i>za II kwartał 2016 r.</i>	<i>za II kwartał 2015 r.</i>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>	<i>58 629</i>	<i>56 908</i>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>	<i>-9 783</i>	<i>-118 750</i>
<i>Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</i>	<i>1 424</i>	<i>77</i>
<i>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</i>	<i>48 846</i>	<i>-61 842</i>
<i>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</i>	<i>28 091</i>	<i>149 686</i>
<i>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</i>	<i>78 361</i>	<i>87 921</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).”.

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.:

<i>RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI</i> <i>(w tys. złotych)</i>	<i>za II kwartał 2016 r.</i>	<i>za II kwartał 2015 r.</i>
<i>I. PRZYCHODY Z LOKAT</i>	<i>3 673</i>	<i>2 062</i>
<i>II. KOSZTY FUNDUSZU</i>	<i>3 649</i>	<i>5 012</i>
<i>III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)</i>	<i>3 649</i>	<i>5 012</i>
<i>V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)</i>	<i>24</i>	<i>- 2 950</i>
<i>VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)</i>	<i>912</i>	<i>4 931</i>
<i>VII. WYNIK Z OPERACJI (V+/-VI)</i>	<i>936</i>	<i>1 981</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).”.

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.:

<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>9 053</i>	<i>7 757</i>	<i>1,20</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>64 003</i>	<i>64 734</i>	<i>9,91</i>
<i>Instrumenty pochodne</i>		<i>-215</i>	<i>-0,03</i>		<i>-1 613</i>	<i>-0,25</i>
<i>Udziały w spółkach z o.o.</i>						
<i>Jednostki uczestnictwa</i>						
<i>Certyfikaty</i>						

<i>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>						

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 akapit w następującym brzmieniu:

*„W drugim kwartale 2016 r. zanotowano spadek wyniku z operacji przypadający na Certyfikat Inwestycyjny w stosunku do kwartału poprzedniego. Wpływ na to miał w znacznej mierze spadek zysku zrealizowanego ze zbycia lokat. W analizowanym okresie w związku z realizowanymi przez Fundusz wykupami zmniejszyła się liczba zarejestrowanych Certyfikatów, pomimo przeprowadzenia nowej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii G. W drugim kwartale 2016 r. Fundusz zanotował dodatnie przepływy z tytułu działalności operacyjnej.”.*

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 603.922 tys. zł, na co składały się w głównej mierze transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu o wartości 518.978 tys. zł, środki pieniężne o wartości 78.361 tys. zł, akcje notowane na rynku regulowanym o wartości 7.757 tys. zł oraz zobowiązanie o wartości 41.916 tys. zł. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu stanowiły 80,36% Aktywów Funduszu i dotyczyły polskich obligacji skarbowych. Udział środków pieniężnych w Aktywach Funduszu wynosił 12,13%, natomiast akcje notowane na rynku regulowanym stanowiły 1,20% Aktywów Funduszu.”.*

	WARTOŚĆ NA DZIEŃ 30.06.2016	UDZIAŁ PROCENTOWY W AKTYWACH
AKCJE:		
ERSTE GROUP BANK (AT0000652011)	7 757	1,20

*Instrumenty Pochodne obejmowały kontrakty terminowe notowane na Chicago Mercantile Exchange oraz Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, w tym kontrakty CFD i FX SWAP. Instrumentami bazowymi giełdowych kontraktów terminowych znajdujących się w portfelu Funduszu były amerykańskie indeksy giełdowe oraz waluty. Raport kwartalny Funduszu za okres od dnia 1 kwietnia 2016 r. do dnia 30 czerwca 2016 r. obejmujący historyczne informacje finansowe Funduszu za okres od dnia 1 kwietnia 2016 r. do dnia 30 czerwca 2016 r. włączono do Prospektu przez odesłanie. Raport kwartalny za II kwartał został opublikowany w dniu 3 sierpnia 2016 r. na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl).”*

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.:

	..	..
<b>I. PRZYCHODY Z LOKAT</b>	<b>3 673</b>	<b>2 062</b>
<i>Dywidendy i inne udziały w zyskach</i>	218	0
<i>Przychody odsetkowe</i>	1 855	1 983
<i>Przychody związane z posiadaniem nieruchomości</i>	0	0
<i>Dodatnie saldo różnic kursowych</i>	1 589	62
<i>Pozostałe</i>	11	17
<b>II. KOSZTY FUNDUSZU</b>	<b>3 649</b>	<b>5 012</b>
<i>Wynagrodzenie dla towarzystwa</i>	3 502	4 842
<i>Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję</i>	0	0
<i>Opłaty dla depozytariusza</i>	32	37

<i>Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu</i>	7	7
<i>Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne</i>	0	0
<i>Usługi w zakresie rachunkowości</i>	0	0
<i>Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu</i>	0	0
<i>Usługi prawne</i>	0	0
<i>Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne</i>	0	0
<i>Koszty odsetkowe</i>	0	16
<i>Koszty związane z posiadaniem nieruchomości</i>	0	0
<i>Ujemne saldo różnic kursowych</i>	0	0
<i>Pozostałe</i>	108	110
<b>III KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)</b>	<b>3 649</b>	<b>5 012</b>
<b>. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)</b>	<b>24</b>	<b>-2 950</b>
<b>I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)</b>	<b>912</b>	<b>4 931</b>
<i>Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:</i>	2 660	-5 710
<i>- z tytułu różnic kursowych</i>	-544	1 897
<i>Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:</i>	-1 748	10 641
<i>- z tytułu różnic kursowych</i>	81	-1 170
<b>II WYNIK Z OPERACJI (V+/-VI)</b>	<b>936</b>	<b>1 981</b>
<i>Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w złotych)</i>	<i>0,17</i>	<i>0,30</i>
<i>Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w złotych)</i>	<i>0,17</i>	<i>0,30</i>

16. 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).”*

17. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.5., na końcu dodaje się kolejny akapit w następującym brzmieniu:

*„W drugim kwartale 2016 r. zanotowano spadek wyniku z operacji przypadający na Certyfikat Inwestycyjny w stosunku do kwartału poprzedniego. Wpływ na to miał w znacznej mierze spadek zysku zrealizowanego ze zbycia lokat. W analizowanym okresie w związku z realizowanymi przez Fundusz wykupami zmniejszyła się liczba zarejestrowanych Certyfikatów, pomimo przeprowadzenia nowej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii G. W drugim kwartale 2016 r. Fundusz zanotował dodatnie przepływy z tytułu działalności operacyjnej.”*

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

*„Raport kwartalny Funduszu za okres od dnia 1 kwietnia 2016 r. do dnia 30 czerwca 2016 r. obejmujący historyczne informacje finansowe Funduszu za okres od dnia 1 kwietnia 2016 r. do dnia 30 czerwca 2016 r. włączono do Prospektu przez odesłanie. Raport kwartalny za II kwartał został opublikowany w dniu 3 sierpnia 2016 r. na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl).”*

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

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

dodaje się akapity w następującym brzmieniu:

*„W dniu 26 sierpnia 2016 r. na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://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 oraz Towarowe 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 oraz Towarowe 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](http://www.pkotfi.pl) w dniu 26 sierpnia 2016 r., została włączona 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 4.1.9. na końcu dodaje się akapity w następującym brzmieniu:

*„W dniu 26 sierpnia 2016 r. na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://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 oraz Towarowe 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 oraz Towarowe 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](http://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](http://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” w 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 5 i 6 w następującym brzmieniu:

*„5. Raport kwartalny Funduszu za okres od dnia 1 kwietnia 2016 r. do dnia 30 czerwca 2016 r.*

*6. 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.”*