

ANEKS NR 5 Z DNIA 6 KWIETNIA 2017 R.
DO PROSPEKTU EMISYJNEGO
CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH SERII A, B, C i D
PKO ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU EUROPA WSCHÓD - ZACHÓD
– FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY



zatwierdzonego decyzją Komisji Nadzoru Finansowego
z dnia 30 maja 2016 r.

Warszawa, 6 kwietnia 2017 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 Absolutnej Stopy Zwrotu Europa Wschód - Zachód – fundusz inwestycyjny zamknięty.

1. PODSUMOWANIE pkt B.7. w pierwszej tabeli, dodaje się dane finansowe z rocznego sprawozdania finansowego Funduszu za rok 2016:

PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	19.08.2016 - 31.12.2016	
	w tys. zł	w tys. EUR
I. Przychody z lokat	1 520	348
II. Koszty funduszu netto	1 504	344
III. Przychody z lokat netto	16	4
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-72	-16
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	436	100
VI. Wynik z operacji	380	87
	31.12.2016	
VII. Zobowiązania	2 913	658
VIII. Aktywa	187 445	42 370
IX. Aktywa netto	184 532	41 712
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych (w szt.)	1 845 197	
	w zł	w EUR
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	100,01	22,61
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,21	0,05

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

„Roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 19 sierpnia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. (dane audytowane).”.

2. PODSUMOWANIE pkt B.7., w tabeli Rachunek Przepływów Pieniężnych, dodaje się dane finansowe z rocznego sprawozdania finansowego Funduszu za rok 2016:

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	19.08.2016 - 31.12.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-159 106
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	186 718
Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	543
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	27 612
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	28 155

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

„Roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 19 sierpnia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. (dane audytowane).”.

3. PODSUMOWANIE pkt B.7., w tabeli Rachunek Wyniku z Operacji, dodaje się dane finansowe z rocznego sprawozdania finansowego Funduszu za rok 2016:

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI (w tys. złotych)		19.08.2016 - 31.12.2016
I.	PRZYCHODY Z LOKAT	1 520
II.	KOSZTY FUNDUSZU	1 504
III.	KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	0
IV.	KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)	1 504
V.	PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)	16
VI.	ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)	364
VII.	WYNIK Z OPERACJI (V+/-VI)	380

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

„Roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 19 sierpnia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. (dane audytowane).”.

4. PODSUMOWANIE pkt B.7., w tabeli Składniki Lokat, dodaje się dane finansowe z rocznego sprawozdania finansowego Funduszu za rok 2016:

SKŁADNIKI LOKAT	31.12.2016		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	10 626	10 957	5,85
Warranty subskrypcyjne	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Instrumenty pochodne*	-	24	0,01
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-
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:

„Roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 19 sierpnia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. (dane audytowane).”.

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

„W 2016 r. Fundusz wypracował wynik z operacji na Certyfikat w wysokości 0,21 zł. Wpływ na dodatni wynik z operacji przypadający na Certyfikat miały przychody odsetkowe i niezrealizowany zysk z wyceny składników lokat. W skład portfela Funduszu wchodziły głównie akcje, które stanowiły 5,85% Aktywów oraz Instrumenty Pochodne stanowiące 0,01% Aktywów. Znaczną część Aktywów stanowiły środki pieniężne oraz transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu.”.

6. Rozdział I. PODSUMOWANIE pkt B.10. otrzymuje następującą treść:

„Nie dotyczy. Raport biegłego rewidenta w odniesieniu do historycznych informacji finansowych Funduszu nie zawierał zastrzeżeń.”.

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

„Na dzień 31 grudnia 2016 r. Aktywa Funduszu wyniosły 187.445 tys. zł, na co składały się głównie transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, środki pieniężne oraz akcje notowane na aktywnych rynkach. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu stanowiły aż 79,11% Aktywów Funduszu i dotyczyły polskich obligacji skarbowych. Udział środków pieniężnych w Aktywach Funduszu wynosił 15,02% natomiast akcje notowane na aktywnych rynkach stanowiły 5,85% Aktywów Funduszu.

Instrumenty Pochodne obejmowały kontrakty terminowe notowane na Chicago Mercantile Exchange i GPW w Warszawie oraz Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, które dotyczyły FX Swap.

Zestawienie lokat na 31 grudnia 2016 r.:

	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Udział w aktywach ogółem (%)
AKCJE	10 626	10 957	5,85
INSTRUMENTY POCHODNE	-	24	0,01

Szczegółowy skład portfela przedstawia sprawozdanie roczne Funduszu za okres od 19 sierpnia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. dostępny na stronie www.pkotfi.pl (dane audytowane).”.

8. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.1. Biegli Rewidenci, na końcu dodaje się informacje następującej treści:

„KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, ul. Inflancka 4A Warszawa, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3546 oraz do rejestru przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, pod nr KRS 0000339379 przeprowadziła badanie sprawozdania finansowego Funduszu za okres zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku. Raport z badania sprawozdania Funduszu za okres wskazany wyżej został podpisany przez: Mariola Szczesiak - biegły rewident, nr ewidencyjny 9794.”.

9. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.2., w pierwszej tabeli, dodaje się dane finansowe z rocznego sprawozdania finansowego Funduszu za rok 2016:

PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	19.08.2016 - 31.12.2016	
	w tys. zł	w tys. EUR
I. Przychody z lokat	1 520	348
II. Koszty funduszu netto	1 504	344
III. Przychody z lokat netto	16	4
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-72	-16
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	436	100
VI. Wynik z operacji	380	87
	31.12.2016	
VII. Zobowiązania	2 913	658
VIII. Aktywa	187 445	42 370
IX. Aktywa netto	184 532	41 712
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych (w szt.)	1 845 197	
	w zł	w EUR
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	100,01	22,61
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,21	0,05

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

„Roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 19 sierpnia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. (dane audytowane).”.

10. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.2., w tabeli Rachunek Przepływów Pieniężnych, dodaje się dane finansowe z rocznego sprawozdania finansowego Funduszu za rok 2016:

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	19.08.2016 - 31.12.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-159 106
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	186 718
Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	543
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	27 612
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	28 155

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

„Roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 19 sierpnia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. (dane audytowane).”.

11. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.2., w tabeli Rachunek Wyniku z Operacji, dodaje się dane finansowe z rocznego sprawozdania finansowego Funduszu za rok 2016:

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI (w tys. złotych)		19.08.2016 - 31.12.2016
I.	PRZYCHODY Z LOKAT	1 520
II.	KOSZTY FUNDUSZU	1 504
III.	KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	0
IV.	KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)	1 504
V.	PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)	16
VI.	ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)	364
VII.	WYNIK Z OPERACJI (V+/-VI)	380

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

„Roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 19 sierpnia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. (dane audytowane).”.

12. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.2., w tabeli Składniki Lokat, dodaje się dane finansowe z rocznego sprawozdania finansowego Funduszu za rok 2016:

SKŁADNIKI LOKAT	31.12.2016		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	10 626	10 957	5,85
Warranty subskrypcyjne	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Instrumenty pochodne*	-	24	0,01
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-
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:

„Roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 19 sierpnia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. (dane audytowane).”.

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

„W 2016 r. Fundusz wypracował wynik z operacji na Certyfikat w wysokości 0,21 zł. Wpływ na dodatni wynik z operacji przypadający na Certyfikat miały przychody odsetkowe i niezrealizowany zysk z wyceny składników lokat. W skład portfela Funduszu wchodziły głównie akcje, które stanowiły 5,85% Aktywów oraz Instrumenty Pochodne stanowiące 0,01% Aktywów. Znaczną część Aktywów stanowiły środki pieniężne oraz transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu.”.

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

„Na dzień 31 grudnia 2016 r. Aktywa Funduszu wyniosły 187.445 tys. zł, na co składały się głównie transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, środki pieniężne oraz akcje notowane na aktywnych rynkach. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu stanowiły aż 79,11% Aktywów Funduszu i dotyczyły polskich obligacji skarbowych. Udział środków pieniężnych w Aktywach Funduszu wynosił 15,02% natomiast akcje notowane na aktywnych rynkach stanowiły 5,85% Aktywów Funduszu.

Instrumenty Pochodne obejmowały kontrakty terminowe notowane na Chicago Mercantile Exchange i GPW w Warszawie oraz Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, które dotyczyły FX Swap.

Zestawienie lokat na 31 grudnia 2016 r.:

	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Udział w aktywach ogółem (%)
AKCJE	10 626	10 957	5,85
INSTRUMENTY POCHODNE	-	24	0,01

Szczegółowy skład portfela przedstawia sprawozdanie roczne Funduszu za okres od 19 sierpnia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. dostępny na stronie www.pkotfi.pl (dane audytowane).”.

15. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.5., w tabeli dodaje się dane z rocznego sprawozdania finansowego Funduszu za rok 2016:

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	19.08.2016 - 31.12.2016
I. Przychody z lokat	1 520
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	3
2. Przychody odsetkowe	760
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	757
5. Pozostałe	0
II. Koszty funduszu	1 504
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 293
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0
3. Opłaty dla depozytariusza	21
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	25
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0
8. Usługi prawne	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0
10. Koszty odsetkowe	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0
13. Pozostałe	165
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 504
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	16
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	364
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-72
- z tytułu różnic kursowych	-363
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	436
- z tytułu różnic kursowych	9
VII. Wynik z operacji	380
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w złotych)	0,21
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w złotych)	0,21

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

„Roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 19 sierpnia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. (dane audytowane).”.

16. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.5., na końcu dodaje się informacje następującej treści:

„W 2016 r. Fundusz wypracował wynik z operacji na Certyfikat w wysokości 0,21 zł. Wpływ na dodatni wynik z operacji przypadający na Certyfikat miały przychody odsetkowe i niezrealizowany zysk z wyceny składników lokat. W skład portfela Funduszu wchodziły głównie akcje, które stanowiły 5,85% Aktywów oraz Instrumenty Pochodne stanowiące 0,01% Aktywów. Znaczną część Aktywów stanowiły środki pieniężne oraz transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu.”.

17. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.10., otrzymuje następującą treść:

„Historyczne informacje finansowe Funduszu za okres od dnia 19 sierpnia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wraz z opinią biegłego rewidenta oraz raportem z badania sprawozdania Funduszu zostały włączone do Prospektu przez odesłanie i zostały zaprezentowane w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od 19 sierpnia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., które wraz z opinią i raportem z badania zostało opublikowane w dniu 4 kwietnia 2017 r. na stronie internetowej Towarzystwa <http://www.pkotfi.pl>.”.

18. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.12., otrzymuje następującą treść:

„Fundusz sporządza wyłącznie jednostkowe sprawozdania finansowe.”

19. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.13., otrzymuje następującą treść:

„Sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od dnia 19 sierpnia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. włączone do Prospektu przez odesłanie obejmujące historyczne informacje finansowe Funduszu za okres od dnia 19 sierpnia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. zostało zbadane przez biegłego rewidenta KPMG Audyt Sp. z o. o. spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie.”

20. Rozdział IV. DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI, pkt 2.14., otrzymuje następującą treść:

„Najnowsze sprawozdanie finansowe Funduszu podlegające badaniu przez biegłego rewidenta zostało sporządzone za okres od 19 sierpnia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.”

21. W załączniku nr 3, Wykaz informacji włączonych przez odesłanie, dodaje się kolejny punkt w następującym brzmieniu:

„4. Sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od dnia 19 sierpnia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wraz z opinią biegłego rewidenta oraz raportem z badania.”

*Sprawozdania finansowe Funduszu dostępne są na stronie internetowej www.pkotfi.pl, pod adresem: <http://www.pkotfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-inwestycyjne-zamkniete/fundusze-inwestycyjne-zamkniete-publiczne/pko-asz-ewz-fiz/#/dokumenty-funduszu/>