



Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego subfunduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten subfundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

Jednostki uczestnictwa kategorii A

DB Fund Instrumentów Dłużnych

subfundusz DB Funds Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
zarządzanego przez Opera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Cel i polityka inwestycyjna

➤ Celem inwestycyjnym subfunduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

➤ Fundusz lokuje od 85% do 100% wartości aktywów subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, których polityka inwestycyjna lub portfel wzorcowy zakłada lokowanie co najmniej 66% ich aktywów w instrumenty o charakterze dłużnym.

➤ Fundusz lokuje od 0% do 15% wartości aktywów subfunduszu w dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem

zapadalności, oraz depozyty w bankach zagranicznych podlegających nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym.

➤ Fundusz odkupuje jednostki uczestnictwa na żądanie inwestora w każdym dniu wyceny, tj. w każdym dniu, w którym ma miejsce regularna sesja giełdowa na podstawowym rynku giełdowym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

➤ Wszystkie dochody z lokat subfunduszu są reinwestowane. Fundusz nie wypłaca dochodu subfunduszu bez odkupywania jednostek uczestnictwa.

➤ Zalecenie: niniejszy subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 1 roku.

➤ Subfundusz nie porównuje swoich wyników do żadnego wzorca inwestycyjnego (*benchmarku*).

Profil ryzyka i zysku



➤ Syntetyczny wskaźnik ryzyka i zysku stanowi miarę zmiany ceny jednostki uczestnictwa na podstawie danych historycznych. Fundusz nie gwarantuje, że wskazana kategoria ryzyka i zysku pozostanie niezmienna; przypisanie subfunduszu do danej kategorii może z czasem ulec zmianie. Najniższa kategoria nie oznacza inwestycji wolnej od ryzyka.

➤ Dane historyczne, takie jak dane stosowane przy obliczaniu powyższego wskaźnika syntetycznego, nie dają pewności co do przyszłego profilu ryzyka subfunduszu.

➤ Wskaźnik kwalifikuje subfundusz do kategorii 2 z uwagi na charakter inwestycji związanych z rynkiem papierów dłużnych. W związku z powiązaniem lokat subfunduszu z rynkiem

papierów dłużnych, historyczna zmienność ceny jednostki uczestnictwa oraz użytego do uzupełnienia brakującej historii benchmarku pozostawała na niskim poziomie.

➤ Ryzyka mające istotne znaczenie dla subfunduszu, które nie są odpowiednio uwzględnione przez syntetyczny wskaźnik ryzyka i zysku:

• **Ryzyko kontrahenta** występuje, gdy kontrahent transakcji lub emitent instrumentu inwestycyjnego nie działa zgodnie z warunkami umowy;

• **Ryzyko kredytowe** to ryzyko wystąpienia przypadku, w którym niewywiązanie się z zobowiązań przez emitentów instrumentów inwestycyjnych, w które subfundusz ulokował swoje aktywa, niekorzystnie wpłynie na jego wyniki;

• **Ryzyko płynności** to ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań w wyniku niedopasowania przepływów finansowych.

➤ Pełne omówienie wszystkich obszarów ryzyka związanych z subfunduszem znajduje się w prospekcie informacyjnym DB Funds FIO.

Oplaty

Jednorazowe opłaty pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji:

Opłata za nabycie	0,5%
Opłata za odkupienie	brak

Jest to maksymalna wartość procentowa, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem

Opłaty pobierane z subfunduszu w ciągu roku:

Opłaty bieżące	4,56%
----------------	-------

Opłaty pobierane z subfunduszu w określonych warunkach szczególnych:

Opłata za wyniki	brak
------------------	------

- Opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działania subfunduszu, w tym kosztów

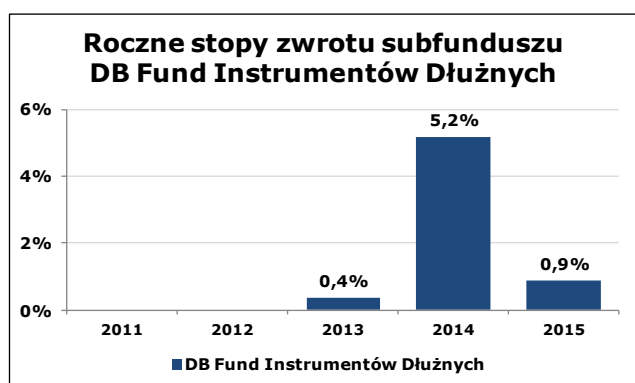
dystrybucji i wprowadzenia jednostek subfunduszu do obrotu. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

- Opłata za nabycie oraz opłata za odkupienie są podane w maksymalnej wysokości procentowej. W niektórych przypadkach jest możliwe zmniejszenie tych opłat. Informacje dotyczące bieżącej wysokości tych opłat można uzyskać u dystrybutorów oraz na stronie internetowej www.opera-tfi.pl.

- Wysokość opłat bieżących określa się na podstawie kosztów za rok zakończony 31.12.2014. Może ona co roku ulegać zmianie.

- Szczegółowe informacje dotyczące opłat znajdują się w Rozdziale III A w punkcie 4 prospektu informacyjnego DB Funds FIO.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



- Przedstawione wyniki inwestycyjne dotyczą wskazanego okresu i nie gwarantują osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

- Subfundusz został utworzony w 2012 roku (data pierwszej wyceny: 16.04.2012).

- Waluta, w której dokonywana jest wycena jednostki uczestnictwa: PLN.

- Wyniki historyczne obliczone zostały na podstawie zmiany wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w odpowiednich okresach. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa jest obliczana w każdym dniu wyceny. Wyniki przedstawiane są po odliczeniu kosztów, które zgodnie ze statutem są pokrywane przez subfundusz.

Informacje praktycznie

- Depozytariuszem DB Funds FIO jest Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.

- Szczegółowe informacje na temat subfunduszu znajdują się w prospekcie informacyjnym DB Funds FIO. Prospekt informacyjny oraz sprawozdania finansowe są dostępne w języku polskim, bezpłatnie, u dystrybutorów oraz na stronie internetowej www.opera-tfi.pl.

- Niniejszy dokument zawiera informacje dotyczące wyłącznie DB Fund Instrumentów Dłużnych subfunduszu DB Funds FIO oraz wskazanej kategorii jednostki uczestnictwa. Prospekt informacyjny zawiera informacje dla wszystkich subfunduszy działających w ramach DB Funds FIO.

- Informacje na temat aktualnej wartości każdej wskazanej kategorii jednostek uczestnictwa są dostępne na stronie www.opera-tfi.pl oraz u dystrybutorów.

- Przepisy podatkowe w Rzeczypospolitej Polskiej mogą mieć wpływ na osobistą sytuację podatkową inwestora. Szczegółowe informacje dotyczące podatków są zawarte w prospekcie informacyjnym.

- Opera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. może zostać pociągnięta do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego DB Funds FIO.

- Przepisy prawa przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z subfunduszy. Zobowiązania określonego subfunduszu są pokrywane z aktywów tego subfunduszu. Inwestor ma prawo do dokonania zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu w ramach DB Funds FIO w sposób opisany w prospekcie inwestycyjnym.

Subfundusz DB Fund Instrumentów Dłużnych został utworzony w ramach DB Funds Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, utworzonego na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i podlega jej nadzorowi. Opera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Polsce i podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów są aktualne na dzień 19 lutego 2016.