

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.

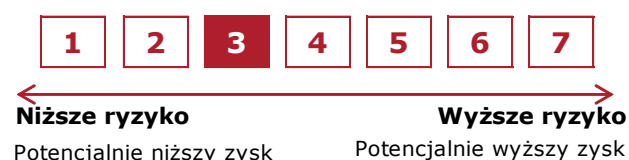
OPERA Tutus-plus subfundusz OPERA Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego zarządzanego przez Opera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Cele i polityka inwestycyjna

- Celem inwestycyjnym subfunduszu jest ochrona realnej wartości jego aktywów.
- Fundusz lokuje do 100% aktywów subfunduszu w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego.
- Dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez podmioty inne niż Skarb Państwa lub właściwe centralne władze państwa innego niż Rzeczpospolita Polska o:
 - ryzyku kredytowym niższym niż ryzyko kredytowe dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa mogą stanowić łącznie do 50% wartości aktywów subfunduszu
 - ryzyku kredytowym wyższym niż ryzyko kredytowe dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa mogą stanowić łącznie do 20% wartości aktywów subfunduszu.
- Subfundusz stosuje limity funduszu zamkniętego.

- Fundusz odkupuje jednostki uczestnictwa na żądanie inwestora w każdym dniu odkupienia, tj. (i) w każdym trzecim dniu roboczym każdego tygodnia oraz (ii) w dniu roboczym określonym przez Fundusz i przypadającym pomiędzy dwoma najbliższymi dniami, o których mowa w pkt. (i) – w przypadku, gdy liczba dni pomiędzy tymi dniami jest większa niż 7.
- 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 **3**. Z uwagi na charakter inwestycji związanych z rynkiem papierów dłużnych historyczna zmienność

ceny jednostki uczestnictwa pozostawała na umiarkowanym poziomie.

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

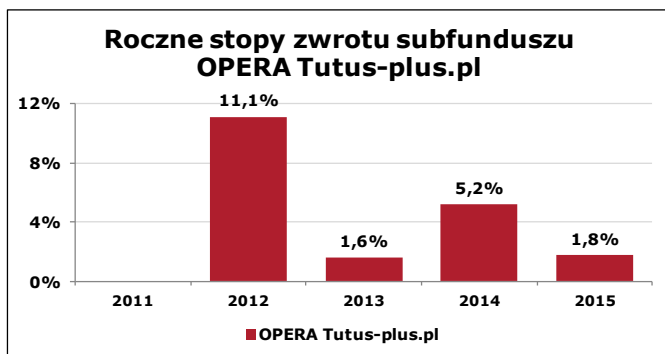
- **Ryzyko kontrahenta** występuje, gdy kontrahent transakcji lub emitent instrumentu inwestycyjnego nie działa zgodnie z warunkami umowy;
- **Ryzyko kredytowe** to ryzyko wystąpienia przypadku, w którym niewywiązanie się z zobowiązań przez emitentów instrumentów inwestycyjnych, w które subfundusz ulokował 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 OPERA SFIO.

Oplaty

Jednorazowe opłaty pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji:	
Opłata za otwarcie konta uczestnika	20 zł
Opłata za nabycie	3%
Opłata za odkupienie	3% nie mniej niż 10 zł
Jest to maksymalna wartość procentowa lub kwotowa, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem lub przed wypłaceniem zysków z inwestycji	
Opłaty pobierane z subfunduszu w ciągu roku:	
Opłaty bieżące	2,51%
Opłaty pobierane z subfunduszu w określonych warunkach szczególnych:	
Opłata za wyniki	4,875%

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

Wyniki osiągnięte w przeszłości



Informacje praktyczne

- Depozytariuszem OPERA SFIO jest ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach.
- Szczegółowe informacje na temat subfunduszu znajdują się w prospekcie informacyjnym OPERA SFIO. Prospekt informacyjny oraz sprawozdania finansowe dostępne są w języku polskim, bezpłatnie, u dystrybutorów oraz na stronie internetowej www.opera-tfi.pl.
- Niniejszy dokument zawiera informacje dotyczące wyłącznie OPERA Tutus-plus subfunduszu OPERA SFIO. Prospekt informacyjny zawiera informacje dla wszystkich subfunduszy działających w ramach OPERA SFIO.
- Informacje na temat aktualnej wartości jednostki uczestnictwa są dostępne na stronie internetowej www.opera-tfi.pl oraz u dystrybutorów.
- Przepisy podatkowe w Rzeczypospolitej Polskiej mogą mieć wpływ na osobistą sytuację podatkową

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

- Opłata za otwarcie konta uczestnika, opłata za nabycie oraz opłata za odkupienie są podane w maksymalnej wysokości procentowej lub kwotowej. 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 OPERA SFIO.

- Przedstawione wyniki inwestycyjne dotyczą wskazanego okresu i nie gwarantują osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.
- Subfundusz został utworzony w 2011 roku (data pierwszej wyceny: 7.12.2011).
- 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.

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 OPERA SFIO.
- 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 OPERA SFIO w sposób opisany w prospekcie inwestycyjnym.

Subfundusz OPERA Tutus-plus został utworzony w ramach OPERA Specjalistycznego 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.