

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 Alfa-plus.pl

Subfundusz OPERA Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego zarządzanego przez OPERA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Cele i polityka inwestycyjna

- Celem inwestycyjnym subfunduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.
- Fundusz lokuje aktywa subfunduszu w papiery wartościowe, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub za granicą będące lub nie będące papierami wartościowymi, waluty obce, instrumenty rynku pieniężnego, wierzytelności, udziały w spółkach z o.o., instrumenty pochodne.
- Subfundusz stosuje limity funduszu zamkniętego.
- Subfundusz może stosować krótką sprzedaż, której istotą jest zarabianie na spadkach kursów papierów wartościowych. Łączna wartość papierów wartościowych będących przedmiotem krótkiej sprzedaży nie może przekroczyć 80% wartości aktywów subfunduszu.
- Subfundusz realizuje politykę aktywnego zarządzania - oznacza to, że stopień zaangażowania w poszczególne kategorie lokat w ramach subfunduszu będzie zmienny i zależny od relacji pomiędzy oczekiwanymi stopami zwrotu a ponoszonym ryzykiem.
- Wartość bazy instrumentów pochodnych opartych o dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego lub stopy procentowe nie może stanowić

łącznie więcej niż 200% wartości aktywów subfunduszu. Wartość bazy instrumentów pochodnych opartych o giełdowe indeksy akcji lub akcje oraz wartość lokat, których przedmiotem są m.in. akcje, certyfikaty inwestycyjne, jednostki uczestnictwa nie może stanowić łącznie więcej niż 100% wartości aktywów subfunduszu.

- Fundusz odkupuje jednostki uczestnictwa na żądanie inwestora w każdym dniu wyceny, tj. 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 3 lat.
- 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 **4** z uwagi na prowadzoną politykę aktywnej alokacji oraz charakter inwestycji związanych z rynkiem papierów dłużnych. Ponadto w związku z możliwością stosowania krótkiej sprzedaży oraz możliwością stosowania dźwigni finansowej historyczna zmienność ceny jednostki uczestnictwa pozostawała na podwyższonym 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.
- **Ryzyko związane z krótką sprzedażą** - może wiązać się z tym, że podmiot, od którego zostały pożyczone papiery wartościowe, może zażądać ich zwrotu, zmuszając tym samym subfundusz do zamknięcia otwartej pozycji w niekorzystnym momencie, co może mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu z takiej lokaty, a tym samym na wartość aktywów netto na Jednostkę.
- Pełne omówienie wszystkich obszarów ryzyka związanych z subfunduszem znajduje się w prospekcie informacyjnym OPERA SFIO.

Opłaty

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	2,65%
Opłaty pobierane z subfunduszu w określonych warunkach szczególnych:	
Opłata za wyniki	25%

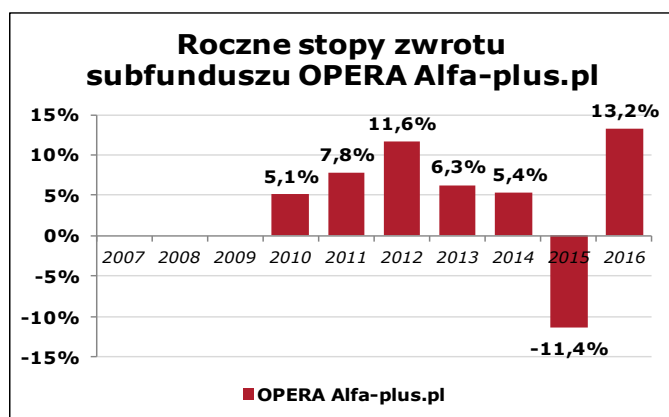
➤ Opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działania subfunduszu, w tym kosztów dystrybucji i wprowadzenia jednostek subfunduszu do obrotu. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

➤ Opłata za 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 31.12.2016. Może ona co roku ulegać zmianie.

➤ Szczegółowe informacje dotyczące opłat znajdują się w Rozdziale III D w punkcie 4 prospektu informacyjnego OPERA SFIO.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



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

➤ Subfundusz został utworzony w 2009 roku (data pierwszej wyceny: 17.04.2009).

➤ 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 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 Alfa-plus.pl subfunduszu OPERA SFIO. Prospekt informacyjny zawiera informacje dla wszystkich subfunduszy działających w ramach OPERA SFIO.

➤ Informacje na temat aktualnej wartości jednostki uczestnictwa są dostępne u dystrybutorów oraz na stronie internetowej www.opera-tfi.pl.

➤ 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 OPERA SFIO.

➤ Polityka Wynagrodzeń w OPERA Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest udostępniona na stronie internetowej www.opera-tfi.pl.

➤ Przepisy prawa przewidują rozdzielanie 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 Alfa-plus.pl 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 30 maja 2017 roku.