opera.pl
OPERA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Dokument zawierający kluczowe informacje
OPERA Za 3 Grosze Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Informacje ogólne

Nazwa produktu: certyfikaty inwestycyjne OPERA Za 3 Grosze Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, wpisanego do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 293.

Twórca produktu: OPERA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („Towarzystwo").

Dane kontaktowe Towarzystwa: tel. 22 354 84 38, www.opera.pl, biuro@opera.pl

Organ sprawujący nadzór nad Towarzystwem: Komisja Nadzoru Finansowego.

Data sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 31-05-2019 r.

Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

Co to za produkt

Rodzaj: certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnego zamkniętego OPERA Za 3 Grosze FIZ.

Fundusz jest zarządzany aktywnie.

Cel produktu i polityka inwestycyjna: Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz realizuje politykę aktywnego zarządzania, co oznacza, że stopień zaangażowania Funduszu w poszczególne kategorie lokat jest zmienny i zależny od relacji pomiędzy oczekiwanymi stopami zwrotu a ponoszonym ryzykiem. Zmierzając do realizacji celu inwestycyjnego, Fundusz dąży do maksymalizacji stopy zwrotu przy najniższym możliwym ryzyku. Fundusz będzie dążył do realizacji celu inwestycyjnego poprzez inwestowanie swoich aktywów w następujące kategorie lokat: papiery wartościowe, udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz będące papierami wartościowymi tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, waluty obce, instrumenty rynku pieniężnego, wierzytelności, z wyjątkiem wierzytelności wobec osób fizycznych, instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, towarowe instrumenty pochodne oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w tym funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, oraz niebędące papierami wartościowymi tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą. Inwestycje dokonywane przez Fundusz charakteryzuje wysoki poziom ryzyka, co oznacza, iż wartość aktywów netto na certyfikat może podlegać istotnym wahaniom. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Funduszu dostępny jest w statucie Funduszu.

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz adresowany jest do inwestorów posiadających wiedzę i doświadczenie inwestycyjne, którzy oczekują ponadprzeciętnego wzrostu wartości środków niezależnie od panujących warunków rynkowych w średnim terminie (rekomendowany horyzont inwestycyjny wynosi co najmniej 3 lata) oraz akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne.

Czas trwania Funduszu: Fundusz jest utworzony na czas nieograniczony. Nie istnieje termin zapadalności certyfikatów inwestycyjnych Funduszu. Fundusz ulega rozwiązaniu w przypadku, gdy Zgromadzenie Inwestorów podejmie uchwałę o rozwiązaniu Funduszu oraz jeżeli wartość aktywów netto wynosi mniej niż 4.000.000 złotych, a Towarzystwo podejmie decyzję o rozwiązaniu Funduszu. Pozostałe możliwe przyczyny rozwiązania Funduszu wymienione są w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2016 r., poz. 1896 ze zm.). Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Towarzystwo nie jest uprawnione do jednostronnego rozwiązania Funduszu. Fundusz nie może ulec automatycznemu rozwiązaniu.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści

Ogólny wskaźnik ryzyka:

Ogólny wskaźnik ryzyka pokazuje poziom ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że produkt będzie utrzymywany w portfelu Inwestora przez co najmniej 3 lata (minimalny rekomendowany horyzont inwestycyjny). Jeśli inwestycja zostanie spieniężona przed końcem rekomendowanego horyzontu inwestycyjnego faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, natomiast zwrot z inwestycji może być niższy. Być może nie będzie możliwości łatwego wyjścia z inwestycji lub wyjście to będzie możliwe po cenie, która w znacznym stopniu wpłynie na uzyskany zwrot z inwestycji.

Ogólny wskaźnik ryzyka prezentuje jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy w związku z inwestycją w certyfikaty inwestycyjne Funduszu z powodu zmian na rynku lub wskutek tego, że Fundusz nie ma możliwości wypłaty środków.

Produkt ten sklasyfikowaliśmy jako 6 w skali 7 punktowej, co oznacza drugą najwyższą klasę ryzyka. Wskazuje to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako duże, a złe warunki rynkowe w znacznym stopniu wpłyną na zdolność Funduszu do wypłacenia Inwestorowi całej zainwestowanej kwoty. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, dlatego też istnieje możliwość utraty części lub całości zainwestowanego kapitału. Inwestor nie ponosi ryzyka zaciągania dodatkowych finansowych zobowiązań lub obowiązków, w tym zobowiązań warunkowych oprócz zainwestowanego kapitału w certyfikaty inwestycyjne. Z inwestycją w certyfikaty inwestycyjne nie wiążą się inne dodatkowe dopłaty do inwestycji początkowej.

Scenariusze rozwoju sytuacji:

Inwestycja 40 000 PLN				
Scenariusze		1 rok	2 lata	3 lata
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	25 145,27 PLN	25632,43 PLN	31 629,99 PLN
	Średni zwrot w każdym roku	-37,14. %	-19,95 %	-7,53 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	36 301,35 PLN	35853,02 PLN	34 048,24 PLN
	Średni zwrot w każdym roku	-9,25 %	-5,33. %	-5,23 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	40 579,17 PLN	42 927,77 PLN	44 370,66 PLN
	Średni zwrot w każdym roku	1,45 %	3,60 %	3,52 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	44 460,91 PLN	51 990,21 PLN	55 068.,31 PLN
	Średni zwrot w każdym roku	11,15. %	14,01 %	11,25 %

W powyższej tabeli zaprezentowano kalkulację zwrotu z inwestycji w certyfikaty inwestycyjne Funduszu odpowiednio 1,2, 3 letnich, przy uwzględnieniu różnych scenariuszy, przy jednoczesnym założeniu zainwestowania 40 000 PLN. Tak zaprezentowane kalkulacje pozwalają na porównanie wyników z innymi produktami. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Zwrot będzie się różnił w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania inwestycji. Scenariusz warunków skrajnych prezentuje, ile pieniędzy Inwestor może odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Inwestorowi pieniędzy. Przedstawione powyżej dane obejmują koszty dystrybutora, natomiast nie obejmują kosztów doradcy. Dane zaprezentowane w tabeli nie uwzględniają indywidualnej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu z inwestycji.

Warunki zwrotu dla inwestorów, górny limit zysku: Fundusz nie przewiduje możliwości rezygnacji ze złożonego zapisu na certyfikaty, a tym samym dokonania zwrotu zainwestowanych środków. Inwestor ma możliwość złożenia żądania wykupu certyfikatów. Wykupy są realizowane zgodnie z postanowieniami statutu Funduszu. Nie ma górnego limitu zysku.

Obowiązki podatkowe inwestora: Dochód z tytułu Funduszu opodatkowany jest podatkiem 19%. W przypadku osób fizycznych, które nie mają miejsca zamieszkania lub pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, z umów międzynarodowych w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu mogą wynikać odmienne zasady opodatkowania.

Co się stanie, jeśli OPERA Za 3 Grosze FIZ nie ma możliwości wypłaty?

Strata finansowa, którą może ponieść Inwestor, nie jest objęta systemem rekompensat ani gwarancji dla inwestorów, w szczególności nie są objęte systemem gwarancyjnym Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Inwestor powinien liczyć się z możliwością utraty wpłaconego kapitału. Aktywa Funduszu stanowią jego odrębną masę majątkową i nie wchodzą do masy upadłościowej ani Towarzystwa ani depozytariusza Funduszu.

Jakie są koszty

Łączne koszty prezentowane poniżej obejmują koszty jednorazowe, koszty bieżące i koszty dodatkowe. Doradcy, dystrybutorzy lub każda inna osoba doradzająca w zakresie produktu lub go sprzedająca przekaże informacje wyszczególniające wszelkie koszty dystrybucji, które nie są jeszcze uwzględnione w kosztach określonych poniżej, tak aby umożliwić Inwestorowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji. Pokazane poniżej kwoty są łącznymi kosztami samego produktu w trzech różnych okresach trwania i utrzymywania go. Dane liczbowe oparte są na założeniu zainwestowania 40 000,00 PLN. Wszystkie prezentowane dane są szacunkami i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Inwestycja 40 000,00 PLN Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku**	**W przypadku spieniężenia po 2 latach**	**W przypadku spieniężenia po 3 latach**
Łączne koszty	1 733,54 PLN	925,10 PLN	972,79 PLN
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	4,33 %	2,38 %	2,38 %

Struktura kosztów:
W poniższej tabeli zaprezentowane jest wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania, w ujęciu rocznym; znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**2,0 %**	**Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji produktu.**
	Koszty wyjścia	0,00 %	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	2,38 %	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	4,0 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem inwestycjami
Koszty dodatkowe	Opłata za wyniki	0,00 %	Wpływ opłaty za wyniki. Potrącamy je z Twojej inwestycji, jeżeli wyniki produktu przekroczą jego poziom referencyjny

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze

Inwestorowi nie przysługuje prawo odstąpienia od uczestnictwa w Funduszu.
Ze względu na politykę inwestycyjną Funduszu zalecany minimalny horyzont czasowy inwestycji w Fundusz wynosi 3 lata. Jest to okres, w którym w ocenie Towarzystwa, można osiągnąć optymalną stopę zwrotu i efektywnie rozłożyć w czasie koszty inwestycji. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia zysku, niezależnie od okresu utrzymywania certyfikatów inwestycyjnych.
Szczegółowe zasady wykupu znajdują się w Statucie Funduszu. Fundusz dokonuje wykupu certyfikatów w każdym ostatnim dniu roboczym w kwartale. Inwestor może złożyć żądanie wykupu certyfikatów w siedzibie domu maklerskiego, w którym posiada rachunek papierów wartościowych, na którym są zapisane certyfikaty inwestycyjne, nie wcześniej niż pierwszego dnia miesiąca poprzedzającego miesiąc, w którym przypada dzień wykupu, i nie później niż 15 dnia miesiąca, w którym przypada dzień wykupu. Statut Funduszu przewiduje ograniczenia w realizacji złożonych żądań wykupu. Jednorazowo wykupowi może ulec do 20% ogólnej liczby certyfikatów inwestycyjnych Funduszu. W przypadku, gdy łączna liczba certyfikatów inwestycyjnych Funduszu objętych żądaniami wykupu, jakie mają być zrealizowane przez Fundusz w danym dniu wykupu, przekracza powyższy limit, Fundusz dokona redukcji liczby certyfikatów objętych żądaniami wykupu zgodnie z następującymi zasadami:

1) liczba certyfikatów inwestycyjnych Funduszu objętych żądaniami wykupu zostanie proporcjonalnie zredukowana w odniesieniu do każdego pakietu certyfikatów objętych żądaniami wykupu zapisanych na danym rachunku papierów wartościowych;
2) ułamkowe części certyfikatów inwestycyjnych powstałe w wyniku zastosowania redukcji zostaną zaokrąglone w dół do pełnego certyfikatu;
3) jeżeli łączna liczba certyfikatów inwestycyjnych Funduszu objętych żądaniami wykupu ustalona zgodnie z zasadami określonymi w pkt. 1) i 2) będzie niższa od maksymalnej liczby certyfikatów, jakie mogą zostać wykupione przez Fundusz, każdy zredukowany pakiet certyfikatów objętych żądaniami zapisanych na danym rachunku papierów wartościowych podlega zwiększeniu o 1 certyfikat, w kolejności od największego do najmniejszego pakietu, aż do wystąpienia sytuacji, w której liczba certyfikatów objętych żądaniami wykupu będzie równa maksymalnej liczbie certyfikatów, jakie mogą zostać wykupione przez Fundusz, przy czym żaden z powiększonych w ten sposób pakietów nie będzie obejmował większej liczby certyfikatów, niż liczba, jaką obejmował pierwotnie;
4) jeżeli nie jest możliwe przeprowadzenie zwiększenia zredukowanych pakietów certyfikatów objętych żądaniami zapisanych na poszczególnych rachunkach papierów wartościowych zgodnie z zasadami określonymi w pkt. 3, w szczególności gdy poszczególne pakiety obejmować będątę samą liczbę certyfikatów, wybór pakietu podlegającego zwiększeniu następuje w sposób losowy.

Wartość środków pozwalających na wypłatę z tytułu umorzenia certyfikatów, w związku z ich wykupem, ustalana będzie w dniu wykupu. Kwotę przypadającą Inwestorowi do wypłaty z tytułu wykupu certyfikatów inwestycyjnych Funduszu ustala się jako iloczyn ceny wykupu i liczby wykupywanych certyfikatów pomniejszony o opłatę manipulacyjną za wykup certyfikatów.

Jak mogę złożyć skargę

Inwestor może złożyć skargę (reklamację) dotyczącą produktu, w tym usług świadczonych przez Towarzystwo, w następujący sposób:

a. **w formie pisemnej:** osobiście w siedzibie Towarzystwa lub przesyłką pocztową na adres Towarzystwa (ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa).
b. **w formie elektronicznej:** za pośrednictwem poczty mailowej na adres: biuro@opera.pl lub przy wykorzystaniu formularza kontaktowego na stronie internetowej Towarzystwa (w sekcji: „Napisz do Nas").
c. **ustnie:** osobiście w siedzibie Towarzystwa lub telefonicznie pod numerem: 0 801 467 372 (połączenie z telefonów komórkowych pod numerem (22)354 84 38).

Inne istotne informacje

Inwestorowi na etapie przedumownym z mocy prawa przekazuje się informację dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego oraz informacje wymagane przez Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 25.11.2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (EU) 648/2012 (Dz. Urz. EU L337/1 z 23.12.2015). Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje jest na bieżąco przeglądany i w razie potrzeby aktualizowany. Szczegółowe informacje dotyczące Funduszu znajdują się w publikowanych na stronie internetowej: www.opera.pl: statucie Funduszu, raportach bieżących i okresowych, a także w rocznych sprawozdaniach finansowych.