

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

OPERA NGO Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez OPERA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

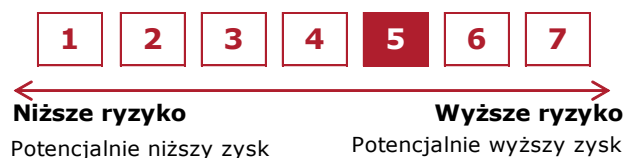
Cele i polityka inwestycyjna

- Celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.
- Fundusz jest zarządzany aktywnie.
- Fundusz lokuje łącznie do 100% swoich aktywów w akcje, udziały w spółkach z o.o. oraz jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjne i tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, których polityka inwestycyjne zakłada lokowanie nie mniej niż 50% swoich aktywów w akcje.
- Fundusz może lokować aktywa w waluty obce, wierzycielności, instrumenty pochodne, w tym niestandardizowane instrumenty pochodne oraz instrumenty rynku pieniężnego.
- Fundusz stosuje limity funduszu inwestycyjnego zamkniętego.
- Fundusz 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 Funduszu.

- W ramach Funduszu jest realizowana polityka aktywnego zarządzania - stopień zaangażowania w poszczególne kategorie lokat w ramach Funduszu będzie zmienny i zależny od relacji pomiędzy oczekiwanymi stopami zwrotu, a ponoszonym ryzykiem.
- Fundusz odkupuje jednostki uczestnictwa na żądanie inwestora w każdym dniu wyceny, tj. drugiego dnia roboczego każdego tygodnia.
- Wszystkie dochody z lokat Funduszu są reinwestowane. Fundusz nie wypłaca dochodu bez odkupywania jednostek uczestnictwa.
- Zalecenie: niniejszy Fundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 3 lat.
- Fundusz 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 Funduszu 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 Funduszu.
- Wskaźnik kwalifikuje Fundusz do kategorii **5** z uwagi na prowadzoną politykę aktywnej alokacji oraz charakter inwestycji związanych z rynkiem akcji. Ponadto w związku z możliwością stosowania krótkiej sprzedaży oraz możliwością zaangażowania w dług korporacyjny, historyczna zmienność ceny jednostki uczestnictwa pozostawała na podwyższonym poziomie.

- Ryzyka mające istotne znaczenie dla Funduszu, 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 Fundusz 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 Fundusz 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 Funduszem znajduje się w prospekcie informacyjnym OPERA NGO SFIO.

Opłaty

Jednorazowe opłaty pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji:	
Opłata za nabycie	0%
Opłata za odkupienie	0%
Jest to maksymalna wartość procentowa, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem lub przed wypłaceniem zysków z inwestycji	
Opłaty pobierane z Funduszu w ciągu roku:	
Opłaty bieżące	4,22%
Opłaty pobierane z Funduszu w określonych warunkach szczególnych:	
Opłata za wyniki	1,96%

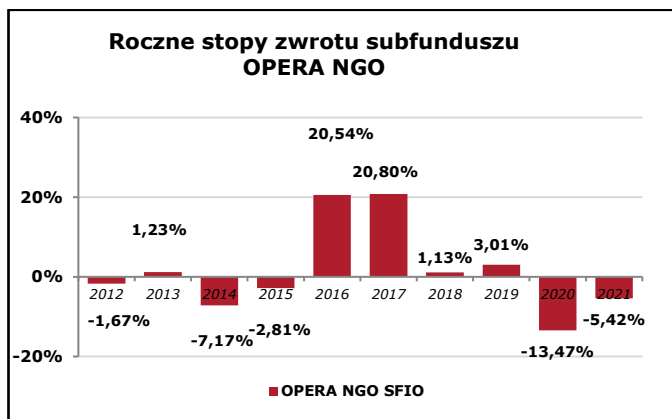
➤ Opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działania Funduszu, w tym kosztów dystrybucji i wprowadzenia jednostek Funduszu do obrotu. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

➤ Opłata za nabycie oraz opłata za odkupienie są podane w maksymalnej wysokości procentowej. W niektórych przypadkach możliwe jest 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 31.12.2021r. Może ona co roku ulegać zmianie.

➤ Szczegółowe informacje dotyczące opłat znajdują się w Rozdziale III w punkcie 22 prospektu informacyjnego OPERA NGO SFIO.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



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

➤ Fundusz został utworzony w 2006 roku (data pierwszej wyceny: 22.02.2006r.).

➤ 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 Fundusz.

Informacje praktyczne

➤ Fundusz przeznaczony jest dla nienastawionych na zys osób prawnych działających m.in. w formie fundacji, stowarzyszeń, stowarzyszeń kultury fizycznej, związków sportowych, spółdzielni mieszkaniowych, towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, kościelnych osób prawnych działających na podstawie odrębnych przepisów, związków zawodowych, organizacji pracodawców, izb gospodarczych i rzemieślniczych oraz szkół wyższych.

➤ Depozytariuszem OPERA NGO SFIO jest ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach.

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

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

➤ Polityka wynagrodzeń jest dostępna na stronie 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 pociągnięte 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 NGO SFIO.

Fundusz OPERA NGO SFIO został utworzony 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. otrzymało zezwolenie na prowadzenie działalności w Polsce i podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów są aktualne na dzień 8 czerwca 2022 roku.