

ANEKS NR 13
DO PROSPEKTU EMISYJNEGO CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH
OPERA ZA 3 GROSZE FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO SERII A
DRUGIEJ EMISJI, TRZECIEJ EMISJI, CZWARTEJ EMISJI, PIĄTEJ EMISJI, SZÓSTEJ EMISJI I SIÓDMEJ EMISJI
(„PROSPEKT”)

Prospekt zmienia się w ten sposób, że:

- 1) w rozdziale IV – *Dane o Funduszu* w punkcie 2. – *Istotne zdarzenia w rozwoju działalności gospodarczej Funduszu* dodaje się kolejne tiret o następującej treści:

„– W dniu 4 listopada 2008 roku został przekazany raport kwartalny Funduszu za III kwartał 2008 roku, tj. za okres od dnia 1 lipca do dnia 30 września 2008 roku.”;

- 2) w rozdziale IV – *Dane o Funduszu* w punkcie 8.1. – *Wybrane informacje finansowe* dodaje się punkt 8.1.4. – *Wybrane informacje finansowe na dzień 30 września 2008 roku* o następującej treści:

„Poniżej znajdują się wybrane informacje finansowe dotyczące Funduszu przygotowane na podstawie bilansu sporządzonego na dzień 30 września 2008 roku:

Pozycje:	30.09.2008
I. Aktywa	52.819 tys. zł
II. Zobowiązania	2.485 tys. zł
III. Aktywa netto (I - II)	50.334 tys. zł
IV. Kapitał Funduszu	68.938 tys. zł
V. Dochody zatrzymane	- 10.806 tys. zł
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-7.798 tys. zł
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V+/-VI)	50.334 tys. zł
Liczba Certyfikatów	68.931
Wartość Aktywów Netto na Certyfikat	730,20 zł

Źródło: Towarzystwo (dane nieaudytowane)”;

- 3) w rozdziale IV – *Dane o Funduszu* w punkcie 8.2. – *Sytuacja finansowa Funduszu* po ostatnim akapicie dodaje się kolejny akapit o następującej treści:

„W okresie od 1 lipca do 30 września 2008 roku Fundusz osiągnął ujemny wynik z operacji w wysokości -8.294 tys. zł. Na dzień 30 września 2008 roku Wartość Aktywów Netto wynosiła 50.334 tys. zł, a Wartość Aktywów Netto na Certyfikat – 730,20 zł.”;

- 4) w rozdziale IV – *Dane o Funduszu* w punkcie 10.2. – *Śródroczne i inne informacje finansowe* dodaje się punkt 10.2.4. – *Kwartalne informacje finansowe za okres od 1 lipca do 30 września 2008 roku* o następującej treści:

„Kwartalne informacje finansowe za okres od 1 lipca do 30 września 2008 roku obejmujące co najmniej: (a) bilans, (b) rachunek zysków i strat, (c) zestawienie zmian w aktywach netto, (d) rachunek przepływów pieniężnych, (e) opis zasad rachunkowości oraz noty objaśniające zawarte są raporcie kwartalnym Funduszu za okres od 1 lipca do 30 września 2008 roku przekazanym w dniu 4 listopada 2008 roku, dostępnym na stronie internetowej Towarzystwa www.opera-tfi.pl. Informacje te nie zostały zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Funduszu.

Kwartalne informacje finansowe za okres od 1 lipca do 30 września 2008 roku – zamieszczone w Prospekcie przez odesłanie, zgodnie z postanowieniami art. 22 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej – stanowią integralną część Prospektu.”;

- 5) w rozdziale IV – Dane o Funduszu w punkcie 10.3. – *Obszerna i wnikliwa analiza portfela inwestycyjnego Funduszu* dodaje się punkt 10.3.4. – *Obszerna i wnikliwa analiza portfela inwestycyjnego Funduszu według stanu na dzień 30 września 2008 roku* o następującej treści:

„Na dzień 30 września 2008 roku Wartość Aktywów Netto wynosiła 50.334 tys. złotych, zaś Wartość Aktywów Funduszu („WA”) 52.819 tys. złotych, na co składały się akcje i prawa do akcji spółek notowanych na rynkach regulowanych, dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty pochodne o wartości łącznej 21.256 tys. złotych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym depozyty, o wartości łącznej 29.338 tys. złotych, należności z tytułu sprzedaży o wartości 2.039 tys. złotych oraz inne należności o wartości 186 tys. złotych.

Należności z tytułu wystandaryzowanych instrumentów pochodnych wynosiły 214 tys. złotych, a zobowiązania z tytułu wystandaryzowanych instrumentów pochodnych 92 tys. złotych.

Akcje i prawa do akcji spółek notowanych na rynkach regulowanych, dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty pochodne stanowiły 40,24% WA, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym depozyty 55,55% WA, należności z tytułu sprzedaży 3,86% WA, a inne należności 0,35% WA.

Należności z tytułu wystandaryzowanych instrumentów pochodnych wynosiły 0,41% WA, natomiast zobowiązania z tytułu wystandaryzowanych instrumentów pochodnych 0,17% WA.

Środki o wartości 17.403 tys. złotych zostały ulokowane w akcjach spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie lub na rynku New Connect. 3.465 tys. złotych zostało ulokowane w akcjach spółek zagranicznych, z których wartość akcji czeskich wynosiła 2.945 tys. złotych, a wartość akcji litewskich 520 tys. złotych.

Środki ulokowane w akcjach spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie lub na rynku New Connect wynosiły 32,96% WA, natomiast 6,55% WA zostało ulokowanych w zagranicznych akcjach spółek, z których udział akcji spółek czeskich wynosiła 5,57% WA, a udział akcji spółek litewskich 0,98% WA.

Tabela – Struktura portfela akcji według branż

Branża	Udział w WA	Udział w portfelu akcji
Przemysł:	20,05%	50,73%
Finanse:	0,98%	2,49%
Usługi:	18,48%	46,78%
Ogółem:	39,51%	100,00%

Tabela – Struktura geograficzna portfela akcji

Kraj siedziby emitenta	Udział w WA	Udział w portfelu akcji
Rzeczpospolita Polska	32,96%	83,40%
Zagranica, w tym:	6,55%	16,60%
– Republika Czeska	5,57%	14,11%
– Republika Litewska	0,98%	2,49%
Ogółem:	39,51%	100,00%

Szczególną uwagę Inwestorów zwraca się na fakt, iż Fundusz jest aktywnie zarządzany, zatem skład portfela inwestycyjnego ulega zmianom jeżeli chodzi zarówno o typ instrumentów, w który inwestuje, jak i o obszar geograficzny oraz branżowy. W związku z tym bieżący skład portfela lokat może się znacznie różnić od składu na dzień 30 września 2008 roku.

Analiza przedstawiona w niniejszym punkcie jest nieaudytowaną analizą własną Towarzystwa.”;

- 6) w rozdziale X – *Załączniki* w punkcie 3. – *Wykaz odesłań* dodaje się kolejny wiersz o następującej treści:

5.	Kwartalne informacje finansowe za okres od 1 lipca do 30 września 2008 roku	Raport kwartalny Funduszu za okres od 1 lipca do 30 września 2008 roku przekazany w dniu 4 listopada 2008 roku dostępny na stronie internetowej Towarzystwa www.opera-tfi.pl
----	---	--

- 7) aktualizuje się spis treści.

Pojęcia pisane wielką literą używane w Aneksie mają znaczenie jakie nadaje im Prospekt.