

ANEKS NR 19
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 III – *Dane o Towarzystwie* w punkcie 6.1. – *Zarząd Towarzystwa* w części dotyczącej pana Rafała Lisa w akapicie drugim dodaje się zdanie: „Od lutego 2009 roku jest komplementariuszem OPERA-Kwiatkowski i Wspólnicy S.K.A.”;
- 2) 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 13 lutego 2009 roku został przekazany raport kwartalny Funduszu za IV kwartał 2008 roku, tj. za okres od dnia 1 października do dnia 31 grudnia 2008 roku.”;
- 3) w rozdziale IV – *Dane o Funduszu* w punkcie 8.1. – *Wybrane informacje finansowe* dodaje się punkt 8.1.5. – *Wybrane informacje finansowe na dzień 31 grudnia 2008 roku* o następującej treści:

„Poniżej znajdują się wybrane informacje finansowe dotyczące Funduszu przygotowane na podstawie bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2008 roku:

Pozycje:	31.12.2008
I. Aktywa	28 796 tys. zł
II. Zobowiązania	2.603 tys. zł
III. Aktywa netto (I - II)	26.193 tys. zł
IV. Kapitał Funduszu	66 485 tys. zł
V. Dochody zatrzymane	- 33 054 tys. zł
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-7 238 tys. zł
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V+/-VI)	26 193 tys. zł
Liczba Certyfikatów	63.030
Wartość Aktywów Netto na Certyfikat	415,55 zł

Źródło: *Towarzystwo (dane nieaudytowane)*”;

- 4) 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 października do 31 grudnia 2008 roku Fundusz osiągnął ujemny wynik z operacji w wysokości -21.688 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2008 roku Wartość Aktywów Netto wynosiła 26.193 tys. zł, a Wartość Aktywów Netto na Certyfikat – 415,55 zł.”;
- 5) w rozdziale IV – *Dane o Funduszu* w punkcie 10.2. – *Śródroczne i inne informacje finansowe* dodaje się punkt 10.2.5. – *Kwartalne informacje finansowe za okres od 1 października do 31 grudnia 2008 roku* o następującej treści:

„Kwartalne informacje finansowe za okres od 1 października do 31 grudnia 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 w raporcie kwartalnym Funduszu za okres od 1 października do 31 grudnia 2008 roku przekazany w dniu 13 lutego 2009 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 października do 31 grudnia 2008 roku – zamieszczone w Prospekcie przez odesłanie, zgodnie z postanowieniami art. 22 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej – stanowią integralną część Prospektu.”;

- 6) w rozdziale IV – Dane o Funduszu w punkcie 10.3. – *Obszerna i wnikliwa analiza portfela inwestycyjnego Funduszu* dodaje się punkt 10.3.5. – *Obszerna i wnikliwa analiza portfela inwestycyjnego Funduszu według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku* o następującej treści:

„Na dzień 31 grudnia 2008 roku Wartość Aktywów Netto wynosiła 26.193 tys. złotych, zaś Wartość Aktywów Funduszu („WA”) 28.796 tys. złotych, na co składały się akcje i prawa do akcji spółek notowanych na rynkach regulowanych oraz dłużne papiery wartościowe o wartości łącznej 5.110 tys. złotych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym depozyty, o wartości łącznej 23.734 tys. złotych, należności z tytułu sprzedaży o wartości 63 tys. złotych oraz inne należności o wartości 1 tys. złotych.

Zobowiązania z tytułu wystandaryzowanych instrumentów pochodnych wynosiły 10 tys. złotych. Inne instrumenty o ograniczonej płynności wynosiły -110 tys. złotych.

Akcje i prawa do akcji spółek notowanych na rynkach regulowanych oraz dłużne papiery wartościowe stanowiły 17,74% WA, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym depozyty 82,42% WA, należności z tytułu sprzedaży 0,22% WA.

Zobowiązania z tytułu wystandaryzowanych instrumentów pochodnych wynosiły -0,04% WA. Inne instrumenty o ograniczonej płynności wynosiły -0,38% WA.

Środki o wartości 4.444 tys. złotych zostały ulokowane w akcjach spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie lub na rynku New Connect. 666 tys. złotych zostało ulokowane w akcjach spółek czeskich.

Środki ulokowane w akcjach spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie lub na rynku New Connect wynosiły 15,43% WA, natomiast 2,31% WA zostało ulokowanych w zagranicznych akcjach spółek.

Tabela – Struktura portfela akcji według branż

Branża	Udział w WA	Udział w portfelu akcji
Przemysł:	9,51%	53,62%
Usługi:	8,23%	46,38%
Ogółem:	17,74%	100,00%

Tabela – Struktura geograficzna portfela akcji

Kraj siedziby emitenta	Udział w WA	Udział w portfelu akcji
Rzeczpospolita Polska	15,43%	89,96%
Zagranica, w tym:	2,31%	13,04%
– Republika Czeska	2,31%	13,04%
Ogółem:	17,74%	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 31 grudnia 2008 roku.

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

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

6.	Kwartałne informacje finansowe za okres od 1 października do 31 grudnia 2008 roku	Raport kwartalny Funduszu za okres od 1 października do 31 grudnia 2008 roku przekazany w dniu 13 lutego 2009 roku dostępny na stronie internetowej Towarzystwa www.opera-tfi.pl
----	---	--

8) aktualizuje się spis treści.

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

